شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
نايل سيتى - البرج الجنوبى - الدور السادس
٢٠٠٥أ كورنيش النيل - رملة بولاق
القاهرة ١١٢٢١
ج.م.ع
تليفون : ٦١٩٠٩٠٩ ٢٤ (٢) ٢٠+
فاكس : ٦١٩٠٩٠٤ ٢٤ (٢) ٢٠+
www.deloitte.com

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمى شركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى الميزانية المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وكذا القوائم المجمعة للدخل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضا عادلاً وواضحاً وفقا لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية مستقلة عرضا عادلاً وواضحاً خالياً من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية المجمعة فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية المجمعة خالية من أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية المجمعة. وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهنى لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية المجمعة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات فى إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية فى المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية المجمعة.

وأننا نرى أن أدلة المراجعة التى قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المجمعة.

الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى المجمع لشركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية" فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، وعن أداءها المالى المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
نايل سيتى – البرج الجنوبى – الدور السادس
٢٠٠٥أ كورنيش النيل – رملة بولاق
القاهرة ١١٢٢١
ج.م.ع
تليفون : ٩٠٩ ٦١٩ ٢٤ (٢) ٢٠+
فاكس : ٩٠٤ ٦١٩ ٢٤ (٢) ٢٠+
www.deloitte.com

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك فى الحدود التى تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة فى: ٢٧ إبريل ٢٠١٦

كامل مجدى صالح
س.م.م رقم ٨٥١٠
سجل مراقبى حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٦٩"
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

شركة بلتون المالية القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
الميزانية المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
الأصول المتداولة			
النقدية وأرصدة لدى البنوك	(٦)	٢٦٨ ٧٣٢ ٣٦٣	٦١ ٩٦٢ ٥٥٩
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(٧)	٢ ٨٩٦ ٤٥٨	١١ ١٦٧ ٩٨٧
أذون خزانة	(٨)	٣٧ ٤٤٥ ٥٢٩	–
الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)	(٣٠،٩)	٨ ٠٠٦ ١٦٠	١٦ ٢٢٨ ٦٩١
عملاء (بالصافى)	(١٠)	٥٢ ٦١٨ ٤٦١	٦ ٢٥٩ ٣٤٣
أرصدة مدينة أخرى (بالصافى)	(١١)	٧ ٩٦٧ ١٠١	١٠ ٥١٤ ٢٠٠
أرصدة مستحقة على شركات عاملة في مجال الاوراق المالية (بالصافي)	(١٢)	١ ٨٩٤ ٥٣٢	–
قروض الى شركات شقيقة – قصيرة الاجل	(٢٣)	–	١٥ ٧٧٩ ٠٤٣
إجمالى الأصول المتداولة		٣٧٩ ٥٦٠ ٦٠٤	١٢١ ٩١١ ٨٢٣
الإلتزامات المتداولة			
بنوك دائنة		١٥٤ ٠٣٩	٩٨٣ ٣٠٥
تسهيلات ائتمانية	(١٣)	٣١ ٢٠٢ ٠٣٢	–
مخصصات	(١٥)	٣ ٠٠٠ ٤١١	٦ ٤٧٩ ٩٣٣
الارصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة	(٣٠،١٦)	١٠ ٢٥٢ ٢٨٨	١٧ ٣٦٥ ٣٩٧
موردون		٦٧٨ ٩٥٨	١ ٣٠٤ ٨٣٦
عملاء – أرصدة دائنة	(١٧)	٨٥ ٤٠٤ ٩٥٢	–
أرصدة دائنة أخرى	(١٨)	٢٨ ٤١٧ ٤٤٩	٢٧ ٨٥٨ ١٧٩
اقساط تاجير تمويلي مستحقة خلال عام	(٢٩)	–	٣٨٤ ٨٨٢
اجمالى الإلتزامات المتداولة		١٥٩ ١١٠ ١٢٩	٥٤ ٣٧٦ ٥٣٢
رأس المال العامل		٢٢٠ ٤٥٠ ٤٧٥	٦٧ ٥٣٥ ٢٩١
الأصول طويلة الأجل			
الشهرة	(١٩)	٩٢ ٩٤٦ ٣٨٢	٣ ٦٧٢ ٤٤٧
أصول ثابتة (بالصافى)	(٢٠)	٥ ٥٨٨ ٣٧٢	١ ٤٣٤ ٦٩٣
إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)	(٢١)	٦٤٨ ٨٨٠	٢١ ٥٤٣ ٨٦٥
إستثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)	(٢٢)	١٧ ١٢٥ ٦٧٤	٨ ٤١٥ ٠٢١
قروض الى شركات شقيقة – طويلة الاجل	(٢٣)	–	٢٩ ٦٣٨ ٩٩٧
تامينات لدى الغير		١ ٢٨٨ ٤١٠	٢٢١ ١٠٠
إجمالى الأصول طويلة الأجل		١١٧ ٥٩٧ ٧١٨	٦٤ ٩٢٦ ١٢٣
إجمالى الاستثمار		٣٣٨ ٠٤٨ ١٩٢	١٣٢ ٤٦١ ٤١٤
ويتم تمويله على النحو التالى:			
حقوق المساهمين			
رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل	(٢٤)	٣٢٥ ٤٨٣ ٥٩٦	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠
إحتياطى قانونى	(٢٥)	٢٠ ٨٠٢ ٢٨١	٢٠ ٨٠٢ ٢٨١
إحتياطى فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة		٣ ٥٢٧ ٥٦٠	١ ١٢٥ ٠١٠
إحتياطى تجميع الاعمال (السيطرة المشتركه)	(٣٦)	–	٤٠٨ ٦٥٢
احتياطى تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع		(١ ٣٢٠ ٩٨٨)	٢٧٤ ٧٣٢
فائض مصروفات إصدار أسهم		١٢٣ ٥٠٠	–
(الخسائر المتراكمة) الارباح المرحلة		(١٦ ٨٦٨ ٧٣٥)	١٠ ٧١٩ ٣٢٣
صافى ارباح العام		٥ ٣٨٤ ٦١٧	١٥ ٢٨١ ٧٨٢
اجمالى حقوق مساهمى الشركة الام		٣٣٧ ١٣١ ٨٣١	١٣٢ ٢٦٧ ٥١٠
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة		–	١٩٠ ٥٧٦
إجمالى حقوق المساهمين		٣٣٧ ١٣١ ٨٣١	١٣٢ ٤٥٨ ٠٨٦
الإلتزامات طويلة الأجل			
إلتزامات ضريبية مؤجلة	(٢٦)	٩١٦ ٣٦١	٣ ٣٢٨
إجمالى الإلتزامات طويلة الأجل		٩١٦ ٣٦١	٣ ٣٢٨
إجمالى تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل		٣٣٨ ٠٤٨ ١٩٢	١٣٢ ٤٦١ ٤١٤

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

المدير المالى

عضو مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

تقرير مراقب الحسابات مرفق ،،،،

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	ايضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
الايرادات			
أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب		١٦ ٧١٥ ٥٢٣	٣ ١٢٦ ٩٤٧
أتعاب إدراة محافظ وصناديق إستثمار		٤١ ١١١ ٧٢٧	٥٠ ٧٦٠ ٣٤٠
عمولة السمسرة والوساطة في السندات		٣ ١٥٩ ٦٢١	–
أتعاب أمناء الحفظ		١ ٢٦٧ ١٦٤	–
إيرادات تشغيل أخرى		٦٥١ ١٧٣	–
إجمالى ايرادات النشاط		٦٢ ٩٠٥ ٢٠٨	٥٣ ٨٨٧ ٢٨٧
(يخصم)			
أجور ومرتبات وما فى حكمها		(٣٩ ٥٦٠ ٣٤٨)	(٣٠ ٧١٣ ٥٠٥)
اهلاك أصول ثابتة	(٢٠)	(١ ٠٣٤ ٠١٣)	(١ ٠١٧ ٦٩٤)
بدلات حضور اعضاء مجلس الاداره		(٩١ ٧٥٠)	(٨٩ ٠٠٠)
مصروفات نشاط اخرى		(٢١ ٣٤٧ ٢٩٦)	(١٦ ٨٥٥ ٢٣٤)
ارباح النشاط		٨٧١ ٨٠١	٥ ٢١١ ٨٥٤
(يخصم) / يضاف			
إيرادات أخرى	(٣١)	١٥ ٧٧١ ٦٢٩	٩ ٣٤٥ ٢٠٥
عوائد أذون خزانة		١٧١ ٣٦٦	–
مصروفات أخري		–	(١٩ ١٠٥)
فوائد تمويلية		(٥٧٠ ٥٣٠)	(١٠١ ٩٧٧)
نصيب المجموعة من صافى خسائر الشركات الشقيقة	(٢١)	(٦ ٥٧٩ ٢٦٥)	(١ ٠٦٣ ٦٦٥)
إضمحلال ومخصصات مكونة		–	(١ ١٩٦ ٤٠٠)
إضمحلال ومخصصات إنتفى الغرض منها	(١٥)	٣ ٦٣٧ ١٢٣	٨ ٥٧٢ ٣٣٧
ارباح استبعاد شركات تابعه	(٣٤)	١ ٥٤٢ ٩٥٤	–
ديون معدومة	(٣٢)	(٣ ٧٢٠ ٠٤٤)	–
صافى أرباح العام قبل ضريبة الدخل		١١ ١٢٥ ٠٣٤	٢٠ ٧٤٨ ٢٤٩
ضريبة الدخل الجارية	(٣٣)	(٤ ٨٣٥ ٥٥٨)	(٥ ٥٢١ ٧٦٩)
الضريبة المؤجلة	(٢٦)	(٩١٣ ٠٣٣)	٣٧ ٣٩٤
صافى أرباح العام بعد ضريبة الدخل		٥ ٣٧٦ ٤٤٣	١٥ ٢٦٣ ٨٧٤
موزعة كالتالى:			
صافى خسائر أصحاب الحصص غير المسيطرة		(٨ ١٧٤)	(١٧ ٩٠٨)
صافى أرباح مساهمى الشركة الأم		٥ ٣٨٤ ٦١٧	١٥ ٢٨١ ٧٨٢
صافى أرباح العام		٥ ٣٧٦ ٤٤٣	١٥ ٢٦٣ ٨٧٤
نصيب السهم من صافى ارباح العام (جنية/سهم)	(٢٧)	٠,٠٦٥	٠,٢٤

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

المدير المالى | **عضو مجلس الإدارة** | **رئيس مجلس الإدارة**

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التغير فى حقوق الملكية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	رأس المال المصدر المدفوع بالكامل	احتياطى قانونى	احتياطى فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	احتياطى تجميع الاعمال	احتياطى تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	فائض مصروفات اصدار أسهم	الارباح المرحلة (الخسائر المتراكمة)	صافي أرباح العام	حقوق مساهمى الشركة الأم	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة	الإجمالى
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٤	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	٧١١ ٣٤٦	٤٠٨ ٦٥٢	١٧٥ ٩٨٦	–	(٥٧ ٦٤٥ ٦٥٥)	٧٤ ٦٨٩ ٢٤٥	١١٧ ٩٦٥ ٢٩٣	١٨٣ ٧٩٧	١١٨ ١٤٩ ٠٩٠
المحول إلي الخسائر المتراكمة	–	–	–	–	–	–	٧٤ ٦٨٩ ٢٤٥	(٧٤ ٦٨٩ ٢٤٥)	–	–	–
المحول إلى الإحتياطى القانونى	–	٤ ٨٣٢ ٢٩٢	–	–	–	–	(٤ ٨٣٢ ٢٩٢)	–	–	–	–
فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض أجنبية	–	–	٤١٣ ٦٦٤	–	–	–	–	–	٤١٣ ٦٦٤	–	٤١٣ ٦٦٤
احتياطى تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	–	–	–	–	٩٨ ٧٤٦	–	–	–	٩٨ ٧٤٦	٢٤ ٦٨٧	١٢٣ ٤٣٣
توزيعات أرباح	–	–	–	–	–	–	(١ ٤٩١ ٩٧٥)	–	(١ ٤٩١ ٩٧٥)	–	(١ ٤٩١ ٩٧٥)
صافي ارباح العام	–	–	–	–	–	–	–	١٥ ٢٨١ ٧٨٢	١٥ ٢٨١ ٧٨٢	(١٧ ٩٠٨)	١٥ ٢٦٣ ٨٧٤
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	٢٠ ٨٠٢ ٢٨١	١ ١٢٥ ٠١٠	٤٠٨ ٦٥٢	٢٧٤ ٧٣٢	–	١٠ ٧١٩ ٣٢٣	١٥ ٢٨١ ٧٨٢	١٣٢ ٢٦٧ ٥١٠	١٩٠ ٥٧٦	١٣٢ ٤٥٨ ٠٨٦
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٥	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	٢٠ ٨٠٢ ٢٨١	١ ١٢٥ ٠١٠	٤٠٨ ٦٥٢	٢٧٤ ٧٣٢	–	١٠ ٧١٩ ٣٢٣	١٥ ٢٨١ ٧٨٢	١٣٢ ٢٦٧ ٥١٠	١٩٠ ٥٧٦	١٣٢ ٤٥٨ ٠٨٦
المحول إلي الأرباح المرحلة	–	–	–	–	–	–	١٥ ٢٨١ ٧٨٢	(١٥ ٢٨١ ٧٨٢)		–	–
توزيعات أرباح – عاملين	–	–	–	–	–	–	(٥٩١ ٩٧٤)	–	(٥٩١ ٩٧٤)	–	(٥٩١ ٩٧٤)
توزيعات أرباح – أعضاء مجلس الإدارة	–	–	–	–	–	–	(٤٥٠ ٠٠٠)	–	(٤٥٠ ٠٠٠)	–	(٤٥٠ ٠٠٠)
زيادة راس المال من الأرباح المرحلة	٤١ ٨٢٧ ٨٦٦	–	–	–	–	–	(٤١ ٨٢٧ ٨٦٦)	–	–	–	–
زيادة راس المال	٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	–	–	–	–	–	–	–	٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	–	٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض أجنبية	–	–	٢ ٤٠٢ ٥٥٠	–	–	–	–	–	٢ ٤٠٢ ٥٥٠	–	٢ ٤٠٢ ٥٥٠
احتياطى تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	–	–	–	–	(٢ ٣٠٧ ٣٠٥)	–	–	–	(٢ ٣٠٧ ٣٠٥)	(١٧٣ ٩٩٩)	(٢ ٤٨١ ٣٠٤)
فائض مصروفات إصدار أسهم	–	–	–	–	–	١٢٣ ٥٠٠	–	–	١٢٣ ٥٠٠	–	١٢٣ ٥٠٠
استبعاد شركة تابعه	–	–	–	(٤٠٨ ٦٥٢)	٧١١ ٥٨٥	–	–	–	٣٠٢ ٩٣٣	(٨ ٤٠٣)	٢٩٤ ٥٣٠
صافي ارباح العام	–	–	–	–	–	–	–	٥ ٣٨٤ ٦١٧	٥ ٣٨٤ ٦١٧	(٨ ١٧٤)	٥ ٣٧٦ ٤٤٣
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٢٥ ٤٨٣ ٥٩٦	٢٠ ٨٠٢ ٢٨١	٣ ٥٢٧ ٥٦٠	–	(١ ٣٢٠ ٩٨٨)	١٢٣ ٥٠٠	(١٦ ٨٦٨ ٧٣٥)	٥ ٣٨٤ ٦١٧	٣٣٧ ١٣١ ٨٣١	–	٣٣٧ ١٣١ ٨٣١

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

المدير المالى

عماد سخايل

عضو مجلس الادارة

رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافى أرباح العام قبل الضرائب		١١ ١٢٥ ٠٣٤	٢٠ ٧٤٨ ٢٤٩
يتم تسويتها بـ			
إهلاك أصول ثابتة	(٢٠)	١ ٠٣٤ ٠١٣	١ ٠١٧ ٦٩٤
فوائد تمويلية		٥٧٠ ٥٣٠	١٠١ ٩٧٧
الإضمحلال في قيمة استثمارات مالية متاحة للبيع		-	١ ١٩٦ ٤٠٠
إضمحلال ومخصصات إنتفى الغرض منها	(١٥)	(٣ ٦٣٧ ١٢٣)	(٨ ٥٧٢ ٣٣٧)
ديون معدومة	(٣٢)	٣ ٧٢٠ ٠٤٤	-
نصيب المجموعة من صافى خسائر الشركات الشقيقة	(٢١)	٦ ٥٧٩ ٢٦٥	١ ٠٦٣ ٦٦٥
فوائد دائنة	(٣١)	(٦ ٣٩١ ٦٧٨)	(٣ ١٦٤ ٤٠٢)
ارباح استبعاد شركات تابعه		(١ ٥٤٢ ٩٥٤)	-
فروق ترجمة عملات اجنبية غير محققة		٢ ٠٠٦ ٩١٣	٥٦٥ ٣٧٣
صافى أرباح التشغيل قبل التغير فى رأس المال العامل		١٣ ٤٦٤ ٠٤٤	١٢ ٩٧٥ ٧٢٤
(الزيادة) النقص فى العملاء		(١٦ ٣٧٠ ٠٣١)	٣٧٧ ١٨٨
النقص فى ارصده مستحقه على الاطراف ذات العلاقة		٦ ١٠٠ ٤٢٨	١٧٠ ٨٠٦
النقص (الزيادة) فى الأرصدة المدينة الأخرى		٦ ٧٧٨ ٥١٢	(٢ ٢٧٥ ٥٨٠)
النقص أرصدة مستحقة على شركات عاملة في مجال الاوراق المالية (بالصافي)		١٣ ٧٦٤ ١٨٧	
(النقص) الزيادة فى الموردين		(٦٢٥ ٨٧٨)	٢٨ ٢١١
عملاء – أرصدة دائنة		(٤٦٦ ٧٣١ ٢٦٥)	-
النقص فى دائنون وأرصدة دائنة أخرى		(٢١ ٩٤٦ ٦٠٢)	(٤ ١٠١ ٩٨٩)
(النقص) الزيادة فى أرصدة مستحقه للأطراف ذات العلاقه		(١٦ ٠٧٣ ٦٩٠)	٨ ٥٧٤ ١٢٨
التدفقات النقدية (المستخدمة فى) الناتجة من انشطة التشغيل		**(٤٨١ ٦٤٠ ٢٩٥)**	١٥ ٧٤٨ ٤٨٨
مقبوضات فوائد دائنة		٦ ٣٩١ ٦٧٨	١ ٦٧٢ ٣١٥
مخصص مطالبات – مستخدم	(١٥)	-	(٦ ٦٨٢ ٠٦٧)
الضرائب المدفوعة		(٤ ٦٨٤ ٨٢٨)	(٧ ٤٧٦ ٤٧٧)
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) الناتجة من انشطة التشغيل		**(٤٧٩ ٩٣٣ ٤٤٥)**	٣ ٢٦٢ ٢٥٩
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
مدفوعات لشراء أصول ثابتة		(١ ٥٨٨ ٠٩٥)	(٨١٤ ٩٠١)
مدفوعات قروض لشركات شقيقة		(٢٢ ٦٩٨ ٩٥٨)	(٢٩ ٨٣٥ ٥٤٧)
مدفوعات لودائع لأجل اكثر من ثلاثة اشهر		(٣٨ ٦٥٢ ٣٣٣)	-
مدفوعات لشراء إستثمارت مالية		٣٣٣ ٧٥٠	(٦ ١٩٦ ٤٠٠)
مقبوضات من بيع أصول ثابتة		-	٤٧ ٢٠٢
مقبوضات من بيع شركات تابعه		٣ ٠٧٩ ٣٩٩	-
صافى النقديه من الاستحواذ على شركات تابعه		٥٣٦ ٩٩٣ ٩٤٢	-
صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة الإستثمار		**٤٧٧ ٤٦٧ ٧٠٦**	**(٣٦ ٧٩٩ ٦٤٦)**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
مدفوعات تاجير تمويلى – عقود السيارات		(٣٨٤ ٨٨٢)	(٧٦٩ ٢٥٧)
مدفوعات من توزيعات أرباح		-	(٩٠٠ ٠٠٠)
مقبوضات من فائض مصروفات إصدار أسهم		١٢٣ ٥٠٠	-
مقبوضات من زيادة راس المال		٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-
صافى مدفوعات من تسهيلات ائتمانية		(١ ٣٤٩ ٧٤٣)	
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة التمويل		**١٩٨ ٣٨٨ ٨٧٥**	**(١ ٦٦٩ ٢٥٧)**
صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام		١٩٥ ٩٢٣ ١٣٦	(٣٥ ٢٠٦ ٦٤٤)
النقدية وما فى حكمها فى بداية العام	(٦)	٧٢ ١٤٧ ٢٤١	١٠٧ ٣٥٣ ٨٨٥
النقدية وما فى حكمها فى نهاية العام	(٦)	**٢٦٨ ٠٧٠ ٣٧٧**	٧٢ ١٤٧ ٢٤١

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

المدير المالى

عضو مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١- **نبذة عن الشركة**

تأسست شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٥٣٥٠٤ فى ١٠ مايو ٢٠٠٦ سجل تجارى جنوب القاهرة وتم نقل الشركة بالسجل التجارى بالسادس من اكتوبر برقم ١٣٢٩٩، وبتاريخ ٥ مارس ٢٠١٣ تم نقل الشركة بسجل تجارى جنوب القاهرة برقم ٦٣٦٧٣ وتنتهى السنة المالية للشركة القابضة وشركاتها التابعة فى ٣١ ديسمبر من كل عام.

غرض الشركة هو الإشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها. وقد حددت مدة الشركة بخمس وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجارى.

٢- **اطار العرض**

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية، وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التى لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصرى أومتطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

٣- **أسس إعداد القوائم المالية المجمعة**

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقا لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بأسس اعادة التقييم الأدوات المالية التى يتم قياسها بالقيمة العادلة.

٤- **أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الاساسية للتقديرات غير المؤكدة**

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

وهذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة وبعض العوامل الأخرى المتعلقة بها. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة فى تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير فى التقديرات المحاسبية فى العام الذى يتم فيه ذلك التغيير فى حالة اذا ما كان تأثيره يقتصرعلى ذلك العام فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال العام الذى يتم فيه التغيير والفترات المستقبلية إذا ما لذلك التغيير تأثيراً على ذلك العام والفترات المستقبلية.

الأصول والالتزامات الوارده أدناه من أهم البنود التى استخدمت الافتراضات المحاسبية والتقديرات فى قياسها والتى ترتب على استخدامها تأثير جوهرى على القيم الدفترية لها وعلى الايرادات والمصروفات المتعلقة بها والمدرجة بالقوائم المالية للمجموعة للشركة طبقا للسياسات المحاسبية المطبقة والوارده بالايضاح رقم (٥) وفيما يلى أهم هذه البنود:

- الأصول الثابتة وسياسة الإهلاك المطبقة بما فى ذلك تقدير الأعمار الإفتراضية وصافى القيمة التخريدية بها وأسس تقدير الإضمحلال فى قيمتها.
- أسس تقدير الإضمحلال المكون لمقابلة المديونيات التى من غير المتوقع تحصيلها.
- أسس تكوين المخصصات لمواجهة المطالبات المتوقعة.
- أسس قياس الأصول والإلتزامات الضريبية المتوقعة.
- أسس تصنيف الأصول والإلتزامات المالية عند نشأتها والتى تعتمد على نية الإدارة فى تاريخ الإعتراف الأولى بتلك الأصول والإلتزامات.

٥- <u>أهم السياسات المحاسبية المطبقة</u>

وفيما يلى عرض بأهم السياسات المحاسبية المطبقة فى إعداد القوائم المالية المجمعة للشركة، علما بأن هذه السياسات تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المعروضة بما فى ذلك سنة المقارنة:

أ- <u>أسس اعداد القوائم المالية المجمعة</u>

تتمثل القوائم المالية المجمعة فى القوائم المالية للشركة الأم والشركات الواقعة تحت سيطرتها (الشركات التابعة) فى تاريخ كل ميزانية، وتتحقق السيطرة من خلال قدرة الشركة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر فيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها.

تتضمن قائمة الدخل المجمعة نتائج أعمال الشركات التابعة سواء التى تم إقتنائها أو إستبعادها خلال العام وذلك إعتباراً من التاريخ الفعلى للاقتناء أو حتى التاريخ الفعلى للاستبعاد حسب الحالة.

يتم إجراء التسويات اللازمة على القوائم المالية لشركات المجموعة كلما كان ذلك ضروريا بما يجعل سياساتها المحاسبية تتفق مع السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة، كما يتم الإستبعاد الكامل للمعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة.

تظهر حقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة فى صافى أصول الشركات التابعة المجمعة (بإستثناء الشهرة) بصورة مستقلة عن حقوق مساهمى الشركة الأم، وتتكون حقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة من قيمة تلك الحقوق فى تاريخ التجميع الأصلى بالإضافة إلى نصيب اصحاب الحصص غير المسيطرة من التغير فى حقوق الملكية من تاريخ التجميع، وإذا ما تجاوز نصيب حقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة فى خسائر الشركات التابعة القيمة الدفترية لهذه الحقوق فى الشركات التابعة فعندئذ يتم تحميل تلك الزيادة على حقوق مساهمى الشركة الأم (المجموعة) إلا إذا تعارض ذلك مع أى عقود ملزمة لاصحاب الحصص غير المسيطرة بتحمل هذه الخسائر وبشرط أن يكون اصحاب الحصص غير المسيطرة قادرين على ضخ استثمارات إضافية لتغطية تلك الخسائر.

ب- **تجميع الأعمال**

تتم المحاسبة عن عمليات اقتناء على الشركات التابعة والأعمال باستخدام طريقة الشراء فيما عدا المعاملة التى لا تنشئ اقتناء شكلاً أو موضوعاً، ويستلزم تطبيق طريقة الشراء إتباع الخطوات التالية:

- تحديد المنشأة المقتنية.
- وقياس تكلفة عملية تجميع الأعمال.
- وتوزيع تكلفة التجميع على الأصول المقتناة والإلتزامات المتكبدة المحددة والإلتزامات العرضية المحتملة التى تفى بشروط الاعتراف فى تاريخ اقتناء المنشأه المقتناه.

يتم قياس تكلفة تجميع الأعمال على أساس مجموع القيم العادلة (فى تاريخ التبادل) للأصول المسلمة والإلتزامات المتكبدة وأدوات حقوق الملكية المصدرة من المنشأة المقتنية مقابل السيطرة على المنشأة المقتناة بالإضافة إلى أية تكاليف مباشرة مرتبطة بعملية تجميع الأعمال.

تقوم المنشأة المقتنية بالإعتراف بالأصول والإلتزامات المحددة للمنشأة المقتناة وكذلك التزاماتها المحتملة التى تفى بشروط الإعتراف فى ضوء معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) " تجميع الأعمال" وذلك بالقيمة العادلة فى تاريخ الاستحواذ فيما عدا الأصول غير المتداولة (أو المجموعات الجارى التخلص منها) المبوبة كأصول محتفظ بها بغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٣٢) " الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة " والتى يتم الإعتراف بها وقياسها على أساس قيمتها الدفترية أو "القيمة العادلة مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع" أيهما أقل.

يتم الاعتراف بالشهرة التى تنشأ فى تاريخ الاستحواذ كأصل ويتم القياس الأولى لها بالتكلفة والتى تمثل الزيادة فى تكلفة تجميع الأعمال عن صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية المعترف بها.

وإذا ما تبين بعد إعادة التقييم زيادة حصة المنشأة المقتنية فى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية للمنشأة المقتناة عن تكلفة تجميع الأعمال فإنه يتم الاعتراف بتلك الزيادة مباشرة فى قائمة الدخل.

فى تجميع المنشآت وأنشطة الأعمال التى تخضع للسيطرة المشتركة للمجموعة (Entities under common control) تقوم المجموعة بمعالجة الفروق بين تكلفة تجميع الأعمال والقيمة الدفترية لصافى الأصول والإلتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة – والناتجة عن عمليات الإقتناء التى تتم على مراحل – كإحتياطى تجميع أعمال ضمن حقوق المساهمين وذلك إذا لم تسفر عمليات الإقتناء المرحلية عن تغيير فى مبدأ السيطرة المطلقة للمجموعة على المنشآت أو الشركات التي تم تجميعها قبل وبعد عمليات الإقتناء، ويتم تطبيق ذات السياسة أيضا فى حالة شراء المجموعة نسبة من حقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة للشركات التابعة أو تخلص المجموعة من نسبة من ملكيتها فى الشركة التابعة مع إحتفاظها بالسيطرة على الشركة التابعة.

وفى هذه الحالة لا يتم تحديد القيمة العادلة لصافى الأصول والإلتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة إلا فى تاريخ تحقق السيطرة الأولى مع الأخذ فى الإعتبار التغيرات فى بنود حقوق الملكية والتى طرأت خلال العام من تاريخ تحقق السيطرة الأولى حتى تاريخ زيادة نسبة السيطرة.

ونظرا لأنه لم يرد فى معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) أو المعيار الدولى للتقارير المالية رقم (٣) بشأن تجميع الأعمال أى إشارة للمعالجة المحاسبية لمثل هذه العمليات فقد قامت الإدارة بالاسترشاد بمعيار المحاسبة المصرى رقم (٥) والدولى رقم (٨) واللذان يسمحان لها فى حالة عدم وجود معيار أو تفسير آخر يمكن تطبيقه بشكل محدد على معاملة أو حدث أو ظرف آخر

بأن تتخذ ما تراه لوضع وتطبيق سياسة محاسبية تؤدى إلى معلومات مناسبة لاحتياجات مستخدمى القوائم المالية لاتخاذ القرارات الاقتصادية ويمكن الاعتماد عليها.

يتم القياس الأولى لحقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة فى المنشأة المقتناة على أساس نسبة اصحاب تلك الحصص فى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات والإلتزامات العرضية المعترف بها فى تاريخ الاستحواذ.

عندما ينص عقد تجميع الأعمال على تعديل تكلفة التجميع بتسويات معلقة على أحداث مستقبلية تقوم المنشأة المقتنية بإدراج مبلغ التسوية ضمن تكلفة تجميع الأعمال فى تاريخ الاستحواذ إذا ما كانت التسوية مؤكدة ويمكن قياسها بشكل موضوعى.

عندما يسمح عقد تجميع الأعمال بإجراء تسويات على تكلفة عملية التجميع بناء على حدث أو أكثر فى المستقبل فإنه عادة ما تقوم الشركة بتقدير قيمة أية تسوية فى تاريخ المحاسبة الأولية عن تجميع الأعمال حتى وإن وجد نوع من عدم التأكد، على أنه إذا لم تقع الأحداث المستقبلية أو فى حالة الحاجة لمراجعة تلك التقديرات عندئذ تتم تسوية تكلفة الاقتناء بالتبعية.

إلا انه إذا ما كان عقد تجميع الأعمال ينص على تلك التسوية فلا يتم إدارجها ضمن تكلفة الاقتناء فى تاريخ المحاسبة الأولية عن عملية التجميع إذا لم تكن مؤكدة أو لا يمكن قياسها بطريقة موضوعية، وعندما تصبح هذه التسوية فيما بعد مؤكدة ويمكن قياسها بطريقة موضوعية عندئذ يتم معالجة القيمة الإضافية كتسوية لتكلفة تجميع الأعمال.

ج- إستثمارات فى شركات تابعة

الشركة التابعة هى منشأه تسيطر عليها منشأة أخرى تسمى (الشركة الأم)، ويمكن للشركة الأم السيطرة من خلال التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر فيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها.

يفترض وجود السيطرة عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر او غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها ما يزيد عن نصف حقوق التصويت فى تلك المنشأة فيما عدا تلك الحالات الاستثنائية التى يظهر فيها بوضوح ان تلك الملكية لا تمثل سيطرة.

كما يفترض أيضا وجود سيطرة فى حالة عدم امتلاك الشركة الأم أغلبية حقوق التصويت لمنشأة طالما توافر للشركة:

أ- القدرة على التحكم فى اكثر من نصف حقوق التصويت عن طريق الاتفاق مع المستثمرين الاخرين، أو

ب- القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة وذلك بموجب قانون او اتفاقية، أو

ج- القدرة على تعيين او عزل اغلبية اعضاء مجلس الإدارة او من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس وما فى حكمه سيطرة على المنشأة، أو

د- القدرة على توجية اغلبية الاصوات فى اجتماعات مجلس الإدارة او من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس ومن فى حكمه سيطرة على المنشاة.

حقوق التصويت المحتملة

وتأخذ الشركة الأم فى اعتبارها وجود تأثير حقوق التصويت المستقبلية التى يمكن ممارستها او تحويلها فى الوقت الحالى، بما فى ذلك حقوق التصويت المستقبلية لدى أى منشأة أخرى عند تقييم مدى قدرة المنشاة على التحكم فى السياسات المالية والمستقبلية للشركة التابعة، ولا تعتبر حقوق التصويت المستقبلية قابلة للممارسة أو التحويل فى الوقت الحالى إذا كانت متوقفة على تاريخ محدد فى المستقبل او على وقوع حدث فى المستقبل.

وتمتلك حالياً شركة بلتون المالية القابضة (الشركة الأم) بصورة مباشرة وغير مباشرة الحقوق التالية فى شركاتها التابعة:

الشركات التابعة	نسبة الحقوق%		
	مباشر	غير مباشر	إجمالى
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية)*	٩٧،٥٠٠	٢،٥٠٠	١٠٠
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب (شركة مساهمة مصرية)*	٩٨،٥٧١	١،٤٢٩	١٠٠
شركة بلتون القابضة للإستثمارات – المنطقة الحرة (شركة مساهمة مصرية)*	٩٩،٠٠٠	١،٠٠٠	١٠٠
شركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار(شركة مساهمة مصرية) *	٧٥	٢٥	١٠٠
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات(شركة مساهمة مصرية) *	٩٩,٩٩	٠,٠١	١٠٠
شركة بلتون سيكورتيز هولدنج (شركة مساهمة مصرية) *	٩٩,٩٩	٠,٠١	١٠٠
شركة بلتون لتداول الاوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)*	--	١٠٠	١٠٠
شركة بلتون فيننشال للاسهم (الإمارات) *	--	١٠٠	١٠٠
شركة بلتون للوساطة فى السندات (شركة مساهمة مصرية) *	--	١٠٠	١٠٠
شركة الدولية للاوراق المالية (شركة مشتركة ليبية)	--	٤٩	٤٩
شركة صانع السوق (شركة مساهمة مصرية)*	--	١٠٠	١٠٠
شركة بلتون المالية (الولايات المتحدة الامريكية)	--	١٠٠	١٠٠
شركة بلتون المالية (المملكة المتحدة)	--	١٠٠	١٠٠

* تتمثل الحقوق غير المباشرة فى الحصص المتبقية المملوكة للشركات التابعة بالمجموعة فى رأس مال الشركات المستثمر بها ونظرا لأنه لا توجد أى حقوق مملوكة فى تلك الشركات بواسطة منشآت خارج المجموعة فقد تم تجميع الشركات التابعة المشار اليها أعلاه على أساس نسبة ١٠٠%.

تملك المجموعة ١٠٠% من شركة بلتون فيننشال للاسهم – الإمارات طبقا للعقد المبرم فى هذا الشأن على الرغم من أن حقوقها الرسمية المباشرة الحالية تبلغ ٤٩% والتى تتطابق مع متطلبات دستور دولة الإمارات العربية المتحدة. ولا يسمح القانون الحالى والمتوقع تغييره فى المستقبل للمستثمرين الأجانب بتملك اسهم بنسبة تتجاوز ٤٩%.

هذا وتمتلك المجموعة القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية لشركة بلتون فيننشال للأسهم الامارات بغرض الحصول على منافع من أنشطتها حيث تحصل المجموعة على نسبة ١٠٠% من صافى ارباح/ خسائر شركة بلتون فيننشال للأسهم الإمارات طبقاً للفقرة رقم (٩) من العقد المبرم مع المساهم الإماراتى.

تمتلك المجموعة القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركة "الدولية للاوراق المالية" الليبية بغرض الحصول على منافع من أنشطتها على الرغم من أن حصة ملكيتها بتلك الشركة لا تزيد عن ٤٩%.

د- **إستثمارات فى شركات شقيقة**

الشركة الشقيقه هى منشأه تتمتع المجموعة بتأثير جوهرى عليها من خلال المشاركة فى القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو المشروع المشترك.

تدرج نتائج أعمال وأصول والتزامات الشركات الشقيقة بالقوائم المالية للمجموعة باستخدام طريقة حقوق الملكية، أما تلك الإستثمارات التى يتم تصنيفها بغرض البيع والتى يتم المحاسبة بها طبقاً للمعيار المصرى رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة (مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع) ايهما اقل.

هذا وباستخدام طريقة حقوق الملكية تظهر الإستثمارات فى الشركات الشقيقة بالميزانية المجمعة بالتكلفة المعدلة بنصيب المجموعة من التغيرات اللاحقة لتاريخ الإقتناء فى صافى أصول الشركات الشقيقة المقتناة ذلك بعد خصم أى اضمحلال قد يطرأ على قيمة كل استثمار، هذا ولا يتم الاعتراف بالخسائر التى تتجاوز القيمة الدفترية لنصيب المجموعة فى أى شركة شقيقة إلا فى حدود الالتزام القانونى أو الحكمى على المجموعة تجاه الشركة الشقيقة أو المبالغ التى قد تكون المجموعة قد سددتها نيابة عن تلك الشركة.

وفى تاريخ الإقتناء يتم المحاسبة عن الفرق بين تكلفة الإقتناء ونصيب المجموعة من القيمة العادلة لصافى أصول الشركة الشقيقة طبقا لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) والخاص بتجميع الأعمال وبناء على ذلك فإن:

١. أى زيادة فى تكلفة الإقتناء عن نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة فى تاريخ الإقتناء يتم الاعتراف بها كشهرة وتدرج الشهرة الناتجة من اقتناء الشركة الشقيقة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم تقييم الاضمحلال لتلك الشهرة كجزء من الاستثمار ككل.
٢. أى زيادة فى نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة عن تكلفة الإقتناء فى تاريخ الإقتناء تستبعد من القيمة الدفترية للاستثمار على أن تثبت كإيرادات عند تحديد نصيب المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة عن العام التى تم خلاله اقتناء الاستثمار.

وفى حالة تعامل المجموعة مع احدى الشركات الشقيقة يتم استبعاد الأرباح والخسائر فى حدود نصيب المجموعة من هذه الشركة الشقيقة، هذا وقد تكون الخسائر دليلا على إنخفاض قيمة الأصل المحول وفى هذه الحالة يتم تكوين المخصص المناسب لمواجهة هذا الاضمحلال.

وفيما يلى بيان بالشركات الشقيقة للمجموعة:

	الدولة	النشاط	نسبة المساهمه		
			مباشرة	غير مباشرة	الإجمالى
شركة Axes Holding	الولايات المتحدة الأمريكية	تمويل وبناء نظام إلكتروني متعددة الأطراف يربط أسواق الأوراق المالية العالمية	--	%٣٣،٩	%٣٣،٩
الشركة الالكترونية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار	جمهورية مصر العربية	تقديم خدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	%٢٠	--	%٢٠

هـ- إستثمارات فى منشأة تحت سيطرة مشتركة

المشروع المشترك هو مشاركة بموجب اتفاق تعاقدى للسيطرة على نشاط اقتصادى، وتوجد السيطرة المشتركة فقط عندما تتطلب القرارات التشغيلية والمالية والاستراتيجية المرتبطة بالنشاط موافقة بالاجماع من الشركاء (الأطراف الذين يشاركون فى السيطرة).

تدرج نتائج أعمال وأصول وإلتزامات المشروع المشترك بالقوائم المالية للمجموعة باستخدام طريقة التجميع النسبى. أما تلك الإستثمارات التى يتم تصنيفها بغرض البيع والتى يتم المحاسبة بها طبقا للمعيار المصرى رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو بالقيمة العادلة (مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع) ايهما اقل.

هذا وباستخدام طريقة التجميع النسبى يتم تجميع نصيب صاحب الحصة من أصول وإلتزامات وإيرادات ومصروفات الوحدة الخاضعة للسيطرة المشتركة مع البنود المتماثلة بالقوائم المالية لصاحب الحصة.

وفى حالة تعامل المجموعة مع إحدى المشروعات المشتركة فيتم إستبعاد الأرباح والخسائر فى حدود نصيب المجموعة من هذا المشروع .

وفيما يلى بيان بالمشروعات المشتركة التى تمتلكها شركة بلتون المالية القابضة بصورة مباشرة وغير مباشرة :

إسم الشركة	الدولة	النشاط	نسبة الحقوق%		
			مباشر	غير مباشر	إجمالى
شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	جمهورية مصر العربية	إدارة صناديق الإستثمار ومحافظ الأوراق المالية	١%	٤٩%	٥٠%

و- الشهرة

تتمثل الشهرة الناتجة عن اقتناء منشاة تابعة أو مشروع مشترك فى الزيادة فى تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة فى القيمة العادلة لصافى أصول المنشاة المقتناة فى تاريخ الاستحواذ أو الإقتناء، ويتم الاعتراف الأولى للشهرة كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة مخصوما منها أى خسائر اضمحلال.

ولهدف اجراء اختبارات الاضمحلال يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات المجموعة القادرة على خلق تدفقات نقدية والتى من المتوقع ان تستفيد من ذلك التجميع، ويتم اخضاع تلك الوحدات لاختبار الاضمحلال سنويا أو بصفة أكثر دورية عند وجود مؤشرات اضمحلال للوحدة.

واذا كانت القيمة الاستردادية لتلك الوحدات اقل من القيمة الدفترية لها فيتم استخدام خسائر هذا الاضمحلال اولا لتخفيض القيمة الدفترية لأى شهرة موزعة على الوحدة سلفا ثم فى تخفيض باقى الأصول الاخرى للوحدة على اساس نسبى طبقاً للقيمة الدفترية لكل أصل فى الوحدة، مع الاخذ فى الاعتبار بان خسائر الاضمحلال فى الشهرة لايتم عكسها فى الفترات اللاحقة.

وعند استبعاد المنشاة التابعة أو المشروع المشترك تؤخذ الشهرة فى الاعتبار عند تحديد أرباح أو خسائر ذلك الاستبعاد، وهو ما ينطبق أيضاً على الشركة الشقيقة حيث تتضمن تكلفة الاستثمار فى الشركة الشقيقة قيمة الشهرة.

وقد تم الإفصاح عن سياسة الشركة المتعلقة بالشهرة عند اقتناء شركة شقيقة ضمن إيضاح "إستثمارات فى شركات شقيقة" أعلاه.

ز- **الأصول طويلة الاجل بغرض البيع**

يتم تبويب الأصول طويلة الاجل أو المجموعة الجاري التخلص منها التي يتوقع استرداد قيمتها الدفترية – بشكل أساسي – من صفقة بيع وليس من الاستمرار في استخدامها كأصول معروضة للبيع، وتتحقق هذه الحالة فقط عندما يكون احتمال البيع عاليا و يجب أن يكون الأصل (أو المجموعة الجاري التخلص منها) متاحا للبيع الفوري بحالته التي يكون عليها بدون أيه شروط إلا شروط البيع التقليدية والمعتادة لتلك الأصول، وتلتزم الإدارة بخطة بيع الأصل (أو المجموعة الجاري التخلص منها) والتي من المتوقع إن تستوفى عملية البيع الشروط التي تسمح بقيدها كعملية بيع كاملة خلال عام واحد من تاريخ التبويب.

يتم قياس الأصول (أو المجموعات الجاري التخلص منها) بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أيهما أقل.

ح- **الأدوات المالية**

الاصول المالية

يتم الاعتراف بالاصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقا لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الاصول المالية لشروط تعاقدية تتطلب تسليم الاصول المالية فى إطار زمنى محدد طبقا للسوق، ويتم الاعتراف الأولى بتلك الاصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً اليها تكلفة المعاملة فيما عدا الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة.

وقد قامت المجموعة بتصنيف الأصول المالية كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وإستثمارات مالية متاحة للبيع والقروض والمديونيات بما فى ذلك بعض الأرصدة المدينة الأخرى، ويعتمد ذلك التصنيف على طبيعة الأصول المالية والغرض من اقتنائها فى تاريخ الاعتراف الأولى.

طريقة الفائدة الفعالة

تستخدم طريقة الفائدة الفعالة لحساب التكلفة المستهلكة للأصول المالية وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها، ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (والتى تتضمن كافة الاتعاب والمدفوعات أو المقبوضات بين أطراف العقد والتي تعتبر جزء من معدل الفائدة الفعلى كما تتضمن تكلفة المعاملة وأية علاوات أخرى) وذلك على مدار العمر المقدر للأصول المالية أو أى فترة مناسبة اقل.

ويتم الاعتراف بالعائد على كافة أدوات الدين على أساس الفائدة الفعالة فيما عدا ما يتم تبويبه منها كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر.

الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أوالخسائر

يتم تصنيف الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يكون اقتنائها بغرض المتاجرة أو بسبب تطبيق المجموعة لسياسة القيمة العادلة فى اثبات تلك الإستثمارات من خلال الارباح أو الخسائر.

يتم تصنيف الاصول المالية بغرض المتاجرة اذا:

- كان اقتناؤها يتم أساساً بغرض البيع فى المستقبل القريب، أو
- كانت تمثل جزءا من محفظة محددة لأدوات مالية تديرها المجموعة وتتسم بتحقيق أرباح قصيرة الأجل، أو
- كانت تمثل مشتقات مالية تقتنيها المجموعة لغير أغراض التغطية.
- يتم تصنيف الأصول المالية الأخرى – بخلاف الأصول التى يكون اقتنائها بغرض المتاجرة – فى تاريخ الاعتراف الأولى وذلك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا:

- كان هذا التخصيص يلغى أو يقلل من عدم التوافق الذى يمكن أن ينتج عن قياس الأصول والالتزامات او الاعتراف بأرباح او خسائر باستخدام أسس أخرى أو
- كانت مجموعة الأصول المالية، أو الإلتزامات المالية على حد سواء جزءاً من الأصول والالتزامات المالية للمجموعة أو كلاهما، وكانت المجموعة تقوم بإدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقا لإستراتجية إدارة المخاطر، أو إستراتيجية الاستثمار الخاصة بالمجموعة، عندئذ يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة بقائمة الدخل.

إستثمارات مالية متاحة للبيع

- يتم الاعتراف الأولى بالاستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الإقتناء بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة والتى تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التى تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل الملكية.
- ويتم القياس اللاحق لتلك الإستثمارات فى تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الإستثمارات من دفاتر الشركة ومن ثم تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل.
- وفى حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فى تاريخ القوائم المالية تستبعد الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل حتى ولو لم تكن تلك الإستثمارات قد تم استبعادها من الدفاتر.
- هذا وتستخدم طريقة التكلفة فى قياس الإستثمارات المالية فى أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع فى حالة إذا ما كانت تلك الإستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية أو لا توجد لها أسعار بسوق نشطة أو لا يمكن قياس قيمتها العادلة بطريقة يمكن الإعتماد عليها.

الإستثمارات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

تمثل الاستثمارات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أصولا مالية غير مشتقة ذات مبالغ سداد محددة أو قابلة للتحديد وتواريخ استحقاق محددة ولدى إدارة الشركة النية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاقها. ويحظر على الشركة تصنيف أي من أصولها المالية بغرض الاحتفاظ إذا قامت الشركة خلال السنة الحالية أو السنتين السابقتين ببيع أو أعادة تبويب مبلغ هام من الأصول المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق باستثناء حالات الضرورة المسموح بها.

القروض والمديونيات

القروض والمديونيات هى أصول مالية غير مشتقه ذات تاريخ سداد محدد أو قابل للتحديد وغير متداوله في سوق نشط، ويتم قياس القروض والمديونيات (بما في ذلك أرصدة النقدية وحسابات البنوك والودائع لأجل والعملاء وقروض لشركات شقيقة والأرصدة المستحقة من الأطراف ذات العلاقة وبعض الأرصدة المدينة ذات الطبيعة النقديه) بالتكلفة المستهلكه باستخدام طريقة الفائدة الفعالة مخصوماً منها الاضمحلال في قيمة البند، وتتحقق ايرادات الفوائد باستخدام معدل الفائدة الفعلى باستثناء الأرصدة قصيرة الأجل عندما يكون الاعتراف بالفائدة غير هام نسبياً.

الالتزامات المالية وادوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تبويب الدين أو حقوق الملكية

- يتم تصنيف الأدوات المالية كالتزامات أو كحقوق ملكية طبقاً لجوهر تعاقدات المجموعة.

أدوات حقوق الملكية

- أدوات حقوق الملكية تتمثل فى أى تعاقد يعطى الحق للمجموعة فى صافى أصول المنشأة بعد خصم كل ما عليها من التزامات.
- يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التى تصدرها المجموعة بقيمة المبالغ المحصلة مخصوما منها تكاليف الإصدار المباشرة.

الالتزامات المالية

- تصنف المجموعة أدوات الدين كالتزامات مالية أخرى وتتضمن القروض والبنوك الدائنة والتسهيلات الائتمانية والتزامات التأجير التمويلى والأرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة والموردون وبعض الأرصدة الدائنة ذات الطبيعة النقديه ، ويتم قياسها عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة (القيمة التى تم استلامها) بعد خصم تكلفة العمليات ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال وطبقاً له يتم توزيع عبء الفائدة على الفترات المتعلقة بها على أساس العائد الفعلى.
- ان طريقة معدل الفائدة الفعالة هو أسلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للالتزامات المالية وتحميل مصاريف الفائدة على الفترات المتعلقة بها.
- معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المدفوعات النقدية المستقبلية على مدار العمر المقدر للالتزامات المالية أو أي فترة مناسبة اقل.

ط- **الاضمحلال فى قيمة الأصول المالية**

تقوم الشركة فى نهاية كل فترة مالية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للاضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعى على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ فى تاريخ لاحق للاعتراف الأولى بالأصل المالى.

وبالنسبة للأسهم المقيدة وغير المقيدة ببورصة الأوراق المالية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الانخفاض المستمر فى القيمة العادلة للورقة المالية عن تكلفتها يعتبر دليلا موضوعيا على حدوث اضمحلال فى قيمتها.

يتم تقدير خسارة الاضمحلال فى قيمة أصل مالى تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالى، ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة بخسائر الاضمحلال فيما عدا العملاء حيث يتم الاعتراف بحساب مستقل للاضمحلال فى قيمتها.

إذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر اضمحلال فى قيمة أصول مالية مقاسة بطريقة التكلفة المستهلكة ثم انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الاعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الاضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذى لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار فى تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التى كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الاضمحلال قد سبق الاعتراف بها.

أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتى سبق الاعتراف بخسائر الاضمحلال فى قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الانخفاض اللاحق فى اضمحلالها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة فى القيمة العادلة لتلك الاستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

ي- **الأصول الثابتة وإهلاكاتها**

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بالميزانية بتكلفتها التاريخية مخصوما منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمتها، وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل.

ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للمجموعة ويمكن قياس تكلفة الإقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة يعتمد عليها، ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الدخل عن الفترة المالية التى يتم تحمل تلك المصروفات خلالها.

ويتم إهلاك تكلفة الأصول الثابتة بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجى المتوقع لها.

ويتم تحديد الأرباح أوالخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة وذلك بمقارنة صافي القيمة البيعية بالقيمة الدفترية .

ويبدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح صالحة لإستخدام فى الأغراض التى اقتنيت من أجلها طبقا لنفس الأسس المتبعة فى إهلاك الأصول الثابتة السابق ذكرها.

وفيما يلى بيان بالأعمار الإنتاجية للأصول بالسنوات :-

بيان الأصل	الاعمار الانتاجية للاصول بالسنوات
أثاث وتركيبات وتجهيزات	٥
برامج واجهزة حاسب آلى	٣
أجهزه كهربائية واتصالات ومعدات	٥
وسائل نقل	٥

وتقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول الثابتة القابلة للإهلاك عندما تقع أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد، ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة الاستردادیه إذا زادت القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية، وتمثل القيمة الاستردادية صافي القيمة البيعية للأصل أو القيمة الاستخدامية للأصل أيهما أعلى ، ويتم تحديد الأرباح أوالخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة وذلك بمقارنة صافي القيمة البيعية بالقيمة الدفترية، ويتم إدراج تلك الأرباح أو (الخسائر) ضمن إيرادات أو (مصروفات) تشغيل أخرى في قائمة الدخل.

ك- **الاضمحلال فى قيمة الأصول غير المالية بخلاف الشهرة**

تقوم الشركة فى نهاية كل فترة مالية سنوية - أو كلما استدعى الأمر ذلك - بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمتها فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال، فإذا ما تعذر تقدير القيمة الإستردادية للأصل تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المولدة للنقد التى يتبعها الأصل.

وفى حالة إستخدام أسس منطقية وثابتة لتوزيع الأصول على الوحدات المولدة للنقد فإن الأصول العامة للمجموعة يتم توزيعها أيضا على تلك الوحدات، ولو تعذر تحقيق ذلك يتم توزيع الأصول العامة للمجموعة على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التى يمكن للمجموعة تحديدها بإستخدام أسس منطقية وثابتة.

وبالنسبة للاصول غير الملموسة التى ليس لها عمر افتراضى محدد أو غير المتاحة للاستخدام بعد فانه يتم اجراء اختبار سنوى للاضمحلال فى قيمتها أو بمجرد توفر أى مؤشر عن تعرض تلك الأصول للاضمحلال.

هذا وتتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى القيمة العادلة – مخصوما منها تكاليف البيع – أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.

ويتم احتساب القيمة الإستخدامية وذلك بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات، ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتى لم يتم أخذها فى الاعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه، وإذا كانت القيمة الاستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الاستردادية، ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال فورا بقائمة الدخل.

وعندما يتم فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة والتى أعترف بها فى فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الاستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التى كان يمكن أن يصل إليها الأصل لو لم يتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمة ذلك الأصل فى السنوات السابقة، ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الاضمحلال فورا بقائمة الدخل.

ل- <u>الاعتراف بالايراد</u>

يتم قياس الايراد بالقيمة العادلة للمقابل الذى تم استلامه أو لا يزال مستحقا للشركة ويعترف بالإيراد الخاص بتنفيذ عملية تتضمن تقديم خدمة عندما يمكن تقدير نتائجها بدقة كافية وذلك إلى المدى الذى تم تنفيذه من المعاملة حتى تاريخ القوائم المالية ، ويمكن تقدير نتائج تنفيذ عملية معينة بدقة كافية إذا ما توافرت الشروط التالية مجتمعة:

(أ) يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.

و(ب) أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة .

و(ج) أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية فى تاريخ القوائم المالية.

و(د) أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التى تم تكبدها فى العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها.

وتتمثل إيرادات الشركة فيما يلى:

-<u>أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب</u>

- يتم الإعتراف بإيرادات النشاط والمتمثلة فى أتعاب الضمان والترويج وتغطية الإكتتاب للشركات عند إستكمال تنفيذ الخدمة.

- <u>اتعاب إدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار</u>

يتم احتساب اتعاب الإدارة بناءا على بنود العقد لكل محفظة أو صندوق استثمار ويتم الاعتراف بها على أساس مبدأ الإستحقاق، كما يتم الأعتراف بحوافز الأداء بناءا على النسب المتفق عليها والمحتسبة على أساس العائد السنوى المحقق للمحفظة على الا يتم إثباتها إلا إذا توافر تأكيد مناسب على تحقق الإيراد وإمكانية تحصيله.

- عمولات السمسرة

- عمولات بيع

عمولات محصلة من العملاء عن عمليات بيع الأسهم التى تتم لصالحهم فى بورصة الأوراق المالية المصرية أوالعالمية وتمثل نسبة من عملية البيع يتم الاتفاق مع العميل عليها.

- عمولات شراء

عمولات محصلة من العملاء عن عمليات شراء الأسهم التى تتم لصالحهم فى بورصة الأوراق المالية المصرية أو العالمية وتمثل نسبة من عملية الشراء يتم الاتفاق مع العميل عليها.

- عمولات إدارة السجلات

- تثبت عمولات الحفظ المركزى بناءاً على العقود المبرمة مع العملاء وشركات السمسرة فى تاريخ اتمام التعاملات المتمثلة فى بيع وشراء الاسهم.
- تثبت عمولات الإيداع وعمولات حيازة أسهم العملاء وعمولات تحويل أسهم بناءا على العقود المبرمة مع العملاء طبقاً لمبدأ الاستحقاق.
- تثبت عمولات تحصيل الكوبونات عند تأدية الخدمة للعميل وهى تحصيل تلك الكوبونات نيابة عن العملاء.

- ايرادات الفوائد

تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الأعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعال المطبق على مدار الفترة حتى تاريخ الاستحقاق.

- عائد التوزيعات

يتم اثبات عائد التوزيعات من الاستثمارات - بخلاف الإستثمارات فى شركات شقيقة ومشروعات مشتركة - عند صدور الحق للمساهمين فى صرف هذه التوزيعات.

- ايرادات أخرى

يتم اثبات الايرادات الأخرى عن الخدمات الأخرى التى تقدمها المجموعة على أساس الاستحقاق.

م- ترجمة العملات الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية لكل شركة من شركات المجموعة بعملة البيئة الاقتصادية التى تحكم معاملات الشركة (عملة القيد بالدفاتر).

ولهدف اعداد القوائم المالية المجمعة يتم عرض نتائج الاعمال والمركز المالى لكل شركة بالجنيه المصرى والذى يمثل العملة الاساسيه للمجموعة وللقوائم المالية المجمعة.

وعند اعداد القوائم المالية لكل شركة يتم إثبات المعاملات التى تتم بعملات بخلاف الجنيه المصرى وفقاً لأسعار الصرف السارية وقت اتمام التعامل على أن يعاد ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية للجنيه المصرى فى تاريخ الميزانية وفقاً لأسعار الصرف السائدة فى ذلك التاريخ.

أما بالنسبة للأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية ذات الطبيعة غير النقدية والمثبتة بالقيمة العادلة فيتم ترجمتها للجنيه المصرى فى تاريخ الميزانية وفقا لاسعار الصرف السائدة فى تاريخ تحديد القيمة العادلة، أما بالنسبة للبنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الاخرى والتى استخدمت التكلفة التاريخية فى قياسها فلا يعاد ترجمتها.

وتدرج أرباح وخسائر اعادة التقييم بقائمة الدخل عن العام فيما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والمقومة بالقيمة العادلة حيث يتم إدراجها ضمن التغيرات فى قيمتها العادلة.

وفى تاريخ القوائم المالية المجمعة تتم ترجمة الأصول والإلتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية والمحلية والمعروضة بعملات تختلف عن عملة القوائم المالية المجمعة (الجنيه المصرى) وذلك على أساس أسعار الصرف السائدة فى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة فى حين تتم ترجمه حقوق المساهمين وفقا لأسعار الصرف التاريخية فى تاريخ الإقتناء أو التأسيس وفى تاريخ تحققها، هذا ويتم ترجمه بنود الإيرادات والمصروفات بناءاً على متوسط سعر الصرف السائد خلال الفترة المالية المعد عنها تلك القوائم، ويتم تبويب فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة بالميزانية المجمعة كإحتياطى فروق ترجمة ضمن حقوق الملكية.

ن- <u>الضرائب</u>

يتم تكوين مخصص لمواجهة الإلتزامات والخلافات الضريبية المحتملة عن الاعوام السابقة من وجهة نظر الإدارة فى ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة فى هذا الشأن.

تتمثل ضريبة الدخل عن السنة فى كل من الضريبة الجارية و كذا الضريبة المؤجلة.

تتمثل الأصول والالتزمات الضريبية المؤجلة فى الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والإلتزامات طبقا للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصرى ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والإلتزامات طبقا للأسس المحاسبية المستخدمة فى إعداد القوائم المالية.

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبى المحدد طبقا للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها فى هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها فى الفترات التى سيتم خلالها تسوية الالتزام أو إستخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ المركز المالى.

ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل باستثناء تلك المتعلقة ببنود أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة المرتبطة بها هى الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

وبصفة عامة يتم الإعتراف بكافة الإلتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة فى المستقبل) فيما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى أو دليل آخر مقنع على تحقيق أرباح ضريبية فى المستقبل تكفى لإستخدام أو الاستفادة من تلك الأصول.

هذا وتستخدم طريقة المركز المالى لاحتساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والإلتزامات طويلة الأجل.

س- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على المجموعة التزام حالى (قانونى أو حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج من المجموعة فى صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التى يتم الاعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الالتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالى فان القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات، وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة، ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

ع- مزايا العاملين قصيرة الاجل

يتم الاعتراف بالأجور والمرتبات والاجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين على أساس الاستحقاق فى الفترات المالية التى تؤدى خلالها تلك الخدمات للمجموعة.

ف- توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح الشركة الأم على مساهميها ونصيب اصحاب الحصص غير المسيطرة من الأرباح التى تعلن الشركات التابعة بالمجموعة عن توزيعها كإلتزام بالقوائم المالية فى الفترة الذى يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى كل شركة ، وينطبق ذلك أيضاً على مكافآت مجلس الإدارة ونصيب العاملين فى الأرباح.

ص- تكلفة الإقتراض

يتم تحميل تكلفة الاقتراض كمصروفات عن الفترة التى تكبدت خلالها المجموعة هذه التكلفة.

ق- النقدية وما فى حكمها

تتمثل النقدية وما فى حكمها فى النقدية بالصندوق وأرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك وأرصدة حسابات التسوية لدى بنك المقاصة وكذا الإستثمارات المالية التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتى يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ نقدية محددة ويكون تعرضها لمخاطر التغير في قيمتها ضئيلاً.

ر- قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإستخدام الطريقة غير المباشرة.

ش- نصيب السهم فى الارباح

يتم احتساب نصيب السهم فى الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة المنسوبة الى حملة الأسهم العادية بالمنشاة الام على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

ت- حصة العاملين فى الأرباح

طبقا للنظام الأساسى للشركة تخصص نسبة ١٠% كحصة للعاملين فى الأرباح بعد خصم الإحتياطى القانونى المستقطع من تلك الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة، يتم الإعتراف بحصة العاملين فى الأرباح بما لا يزيد

على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة، يتم الإعتراف بحصة العاملين فى الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية و كالتزام فى الفترة المالية التى يتم فيها اعتمادها من قبل مساهمى الشركة.

وحيث أن الالتزام القانونى بتوزيع حصة من الأرباح على العاملين فهو حق أصيل للجمعية العامة للمساهمين فإنه لا يتم الإعتراف بالتزام مقابل حصة العاملين فى الأرباح غير الموزعة.

ث- <u>الإيجار التمويلي</u>

يتم الأعتراف الأولى بسيارات الركوب المستأجرة بعقود التأجير التمويلى طبقا لمعيار المحاسبة الدولى رقم (١٧) من المعايير الدولية للتقارير المالية حيث أن سيارات الركوب تخرج عن نطاق تطبيق المعيار المصرى للتأجير التمويلى لذا تم الأسترشاد بالمعيار الدولى تطبيقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصرى رقم (٥) الخاص بالسياسات المحاسبية والتغير فى التقديرات المحاسبية والأخطاء ويتم معالجة سيارات الركوب كأصول ثابتة فى بداية عقد الإيجار بالقيمة العادلة للأصل المستأجر أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار أيهما أقل، ويبوب ما يقابلها من إلتزامات المجموعة قبل المؤجر ضمن الميزانية كإلتزامات عن الإيجار التمويلي ويتم توزيع كل دفعة إيجار ما بين مصروفات التمويل وتخفيض الإلتزام عن عقود الإيجار بحيث ينتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الإلتزام.

يتم تحميل قائمة الدخل مباشرة بتكلفة الفائدة إلا إذا كانت متعلقة مباشرة بأحد الأصول المؤهلة للرسملة.

خ- <u>مصادر استنباط القيمة العادلة</u>

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٥) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

هذا وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة فى السوق النشطة على أسعار السوق المعلنة فى تاريخ الميزانية، بينما يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التى لا يتم تداولها فى السوق النشطة عن طريق استخدام أساليب التقييم التى تعتمد على أحوال السوق فى تاريخ الميزانية.

٦- **النقدية وأرصدة لدى البنوك**

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
نقدية بالصندوق	٩٥ ٢٨٤	١٠٨ ٨١٩
حسابات جارية بالبنوك – عملة محلية	٢١٩ ٦٢٣ ٥٢٧	٩ ٦٣٠ ٩٥٥
حسابات جارية بالبنوك – عملات أجنبية	٨١ ٧٦٢ ٧٩٧	٤ ٩٩٢ ٦٣٦
ودائع لدي البنوك (أقل من ٣ أشهر)	٤ ٠٣٣ ٠٠٥	٤٧ ٢٣٠ ١٤٩
ودائع لدي البنوك (أكثر من ٣ أشهر)	٣٨ ٦٥٢ ٣٣٣	
أرصدة حسابات التسوية لدى بنك المقاصة (بالصافى)	(٧٥ ٤٣٤ ٥٨٢)	---
	٢٦٨ ٧٣٢ ٣٦٣	٦١ ٩٦٢ ٥٥٩

ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما فى حكمها فيما يلى :

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
النقدية وأرصدة لدى البنوك (ايضاح ٦)	٢٦٨ ٧٣٢ ٣٦٣	٦١ ٩٦٢ ٥٥٩
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر– وثائق صناديق استثمار نقدية (ايضاح ٧)	٦٩٨ ٨٥٧	١١ ١٦٧ ٩٨٧
أذون خزانة (ايضاح ٨)	٣٧ ٤٤٥ ٥٢٩	---
يخصم ودائع لدي البنوك (أكثر من ٣ أشهر)	(٣٨ ٦٥٢ ٣٣٣)	---
يخصم بنوك دائنة	(١٥٤ ٠٣٩)	(٩٨٣ ٣٠٥)
	٢٦٨ ٠٧٠ ٣٧٧	٧٢ ١٤٧ ٢٤١

٧- **إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر**

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
استثمارات فى وثائق صناديق إستثمار نقدية	٦٩٨ ٨٥٧	١١ ١٦٧ ٩٨٧
استثمارات فى وثائق صناديق المؤشرات	٢ ١٩٧ ٦٠١	---
	٢ ٨٩٦ ٤٥٨	١١ ١٦٧ ٩٨٧

٨- **أذون خزانة**

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أذون خزانة	٣٧ ٥٠٠ ٠٠٠	---
عوائد لم تستحق بعد	(٥٤ ٤٧١)	---
	٣٧ ٤٤٥ ٥٢٩	---

في ١٧ ديسمبر ٢٠١٥ قامت الشركة بشراء أذون خزانة تستحق في ٥ يناير ٢٠١٦.

٩- الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)

اسم الشركة	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
			جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	شركة شقيقة	حساب جارى	--	١٥٢ ٢٦٤ ٦
الشركة الالكترونية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار	شركة شقيقة	حساب جارى	٦ ٦٤٢	٧٩٥ ٦٠٥ ٢
شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة*	أخرى	حساب جارى	٩٠٧ ٢٢٤ ٧	٨٣٩ ٨٨٢ ٦
شركة بلتون بارتنرز للإستثمار والتجارة*	أخرى	حساب جارى	٤٢٧ ١٥٣	٣٩٧ ١١٨
Beltone Mena Equity Fund	أخرى	حساب جارى	٦٣١ ٤٤٥	٣٠٤ ٤٣٧
شركة بلتون للتجارة والتوزيع*	أخرى	حساب جارى	٧٤٢ ١٢٠	٦٦٢ ٩٠
شركة شركاء بلتون القابضة المحدودة – بى ,فى ,اى	أخرى	حساب جارى	٠٢٠ ١٠٤	٠٠٩ ٢٨
شركة بلتون مؤشرات	أخرى	حساب جارى	١٠٠ ٨	١٠٠ ٨
شركة بلتون للخدمات والاستشارات	أخرى	حساب جارى	٦٠١ ٥	٦٠١ ٥
Union Bay Holdings BVI	أخرى	حساب جارى	٨٩٣ ١٤	٨٩٣ ١٤
شركة بلتون فيننشال لتكوين وادارة المحافظ	أخرى	حساب جارى	٤٢٧ ٨٣	--
أطراف أخرى ذات علاقة	أخرى	حساب جارى	٣٠٠ ٨٩٦	٤٥١ ٨٥٥
شركة صناديق المؤشرات (صندوق مؤشر مفتوح)	شركة شقيقة	حساب جارى	٢٩٩ ١٥٧	٣١٧ ١٣٢
يخصم:				
الأضمحلال فى ارصدة أطراف ذات علاقة (ايضاح ١٤)			(٨٢٩ ٢١٤ ١)	(٨٢٩ ٢١٤ ١)
			١٦٠ ٠٠٦ ٨	٦٩١ ٢٢٨ ١٦

* بتاريخ ٨ مارس ٢٠١٦ قامت الشركة بتحصيل مبالغ مستحقة من شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة بمبلغ ٨٦٩ ٩٣٧ ٦ جنيه مصري والمستحق من شركة بلتون بارتنرز للإستثمار والتجارة بمبلغ ٤٢٧ ١٥٣ جنيه مصري والمستحق من شركة بلتون التجارة والتوزيع بمبلغ ٧٤٢ ١٢٠ جنيه مصري.

١٠- عملاء (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
عملاء	٢٤٥ ٨٨٠ ٦٠	٠٦٢ ٠٩١ ٨
	٢٤٥ ٨٨٠ ٦٠	٠٦٢ ٠٩١ ٨
يخصم:		
الاضمحلال فى قيمة العملاء (ايضاح ١٤)	(٧٨٤ ٢٦١ ٨)	(٧١٩ ٣٣١ ٢)
	٤٦١ ٦١٨ ٥٢	٣٤٣ ٢٥٩ ٦

١١- أرصدة مدينة اخرى (بالصافي)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
سلف العاملين	٢ ٧٥٨ ٨٥١	٣ ٣٢٨ ٣٢٩
تأمينات لدى الغير	١٢٧ ٢١٤	١٤٨ ٤١٤
ضرائب خصم من المنبع	٧٨٠ ٤٨١	٦٢٨ ٨٠١
مصروفات مدفوعة مقدماً	١ ٨١٠ ١٦٤	٨٦٣ ٨٩١
موردين – دفعات مقدمة	٣٤٩ ٣٤٠	٣١٨ ٠٨١
محتجز على ذمة خطابات ضمان	٣٨٤ ٣٣١	٣٢٢ ٢٠٢
فوائد دائنة مستحقة	--	١ ٤٩٢ ٠٨٧
إيرادات مستحقة	١ ٥٣٢ ٠٢١	٣ ٠٧٩ ٦٤١
أخرى	٣ ٣٩٥ ٣٧٢	٢ ٥٩٦ ٠٣١
	١١ ١٣٧ ٧٧٤	١٢ ٧٧٧ ٤٧٧
يخصم:		
الاضمحلال فى الارصدة المدينة الاخرى (ايضاح ١٤)	(٣ ١٧٠ ٦٧٣)	(٢ ٢٦٣ ٢٧٧)
	٧ ٩٦٧ ١٠١	١٠ ٥١٤ ٢٠٠

١٢- أرصدة مستحقة على شركات عاملة فى مجال الأوراق المالية (بالصافى)

تتمثل أرصدة الشركات العاملة فى مجال الأوراق المالية فى المستحق على تلك الشركات نتيجة تنفيذ عمليات شراء وبيع أوراق مالية لصالح عملاء المجموعة فى أسواق الأوراق المالية الخارجية:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
Pershing LLC– الولايات المتحدة الأمريكية	٧٩ ٤٩٥	--
KBC bank	٦٤٨ ٤٦٤	--
الاماراتية للخدمات الإستشارية – الإمارات	٤٥ ١٨٩	--
شركة مباشر للخدمات المالية	١ ١٨١ ٧٠٤	--
يخصم:		
الاضمحلال فى أرصدة مستحقة على شركات عاملة فى مجال الأوراق المالية (ايضاح ١٤)	(٦٠ ٣٢٠)	--
	١ ٨٩٤ ٥٣٢	--

١٣- تسهيلات ائتمانية *

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
تسهيلات ائتمانية	٣١ ٢٠٢ ٠٣٢	--
	٣١ ٢٠٢ ٠٣٢	--

* يتمثل هذا البند في التسهيلات البنكية الممنوحه لإحدي شركات المجموعة لتمويل تسوية عمليات التسليم مقابل الدفع لنشاط السمسرة وهذه التسهيلات بدون ضمان بمتوسط سعر الفائدة السوقي.

١٤- حركة الاضمحلال فى قيمة الأصول المالية والغير المالية

	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	إضافات الاستحواذ علي شركات تابعة	فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الاضمحلال فى العملاء	٢ ٣٣١ ٧١٩	٥ ٩٣٠ ٠٦٥	--	٨ ٢٦١ ٧٨٤
الاضمحلال فى الارصدة المدينة الاخرى	٢ ٢٦٣ ٢٧٧	٦٩٥ ٦٢٦	٢١١ ٧٧٠	٣ ١٧٠ ٦٧٣
الاضمحلال في أرصدة أطراف ذات علاقة	١ ٢١٤ ٨٢٩	--	--	١ ٢١٤ ٨٢٩
الاضمحلال فى استثمارات مالية متاحة للبيع	٢ ٥٨٠ ٠٥٨	--	١١١ ٣٦٠	٢ ٦٩١ ٤١٨
الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات شقيقة	٤ ٤٧٩ ٤٧٠	--	٢٦٢ ٧٩٢	٤ ٧٤٢ ٢٦٢
الاضمحلال فى أرصدة مستحقة على شركات عاملة فى مجال الأوراق المالية	--	٦٠ ٣٢٠	--	٦٠ ٣٢٠
إجمالى الحركة		٦ ٦٨٦ ٠١١	٥٨٥ ٩٢٢	

١٥-المخصصات

	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	انتفى الغرض منها خلال السنة	فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مخصص مطالبات	٦ ٤٧٩ ٩٣٣	(٣ ٧٢٠ ٠٤٤)	٢٤٠ ٥٢٢	٣ ٠٠٠ ٤١١
اجمالى المخصصات	٦ ٤٧٩ ٩٣٣	(٣ ٧٢٠ ٠٤٤)	٢٤٠ ٥٢٢	٣ ٠٠٠ ٤١١

١٦- الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
			جنيه مصرى	جنيه مصرى
بنك مصر	أخرى	حساب جارى	١٠ ٢٥٢ ٢٨٨	١٤ ٢٤٠ ٣٢٩
أطراف أخرى ذات علاقة	أخرى	حساب جارى	--	٣ ١٢٥ ٠٦٨
			١٠ ٢٥٢ ٢٨٨	١٧ ٣٦٥ ٣٩٧

١٧- عملاء – أرصدة دائنة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
عملاء – أرصدة دائنة	٨٥ ٤٠٤ ٩٥٢	--
	٨٥ ٤٠٤ ٩٥٢	--

١٨- أرصدة دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
دائنو توزيعات أرباح – عاملين	٥٩١ ٩٧٤	١٠ ٨٩٣ ٠٩١
دائنو توزيعات أرباح أعضاء مجلس الإدارة للشركة القابضة	٤٥٠ ٠٠٠	--
مصروفات مستحقة	٧ ٣٠٧ ١٥٠	٦ ٦٧٥ ٣٢٩
مرتبات مستحقة	١ ٤١٨ ٠٩٣	١ ٠٣١ ٦٦٧
هيئة التأمينات الاجتماعية	١ ٠٨٣ ٤٢٧	١٩٧ ٠٢٦
ضريبة الدخل	٧ ٠١٧ ٦٧٣	٥ ٥٢١ ٧٦٩
مصلحة الضرائب	٤ ٢٠٥ ٧٧١	١ ٥٦٧ ٣٦٥
رسوم الهيئة العامة لسوق المال	٣١٤ ٠٣٧	--
شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزى	٨٢٤ ٥١٥	--
إدارة سجلات البنوك والشركات	١ ٦٧٧ ١١٨	--
أرصدة دائنة أخرى	٣ ٥٢٧ ٦٩١	١ ٩٧١ ٩٣٢
	٢٨ ٤١٧ ٤٤٩	٢٧ ٨٥٨ ١٧٩

١٩- الشهرة

نتجت الشهرة عن عمليات الإقتناء التى قامت بها الشركة كالتالى:

أســـم الشركة	تاريخ الإقتناء الفعلى	حقوق المجموعة فى القيمة العادلة من صافى أصول الشركات التابعة	تكلفة الإقتناء المباشرة وغير المباشرة	الشهرة ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	الشهرة ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
		جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	٢٠٠٦/٨/١	٨ ٨٢٨ ٠٩٣	١٢ ٣٦٠ ٣٦٧	٣ ٥٣٢ ٢٧٤	٣ ٥٣٢ ٢٧٤
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	٢٠٠٦/٨/١	١٢ ٨٠٧ ١٦٨	١٢ ٩٤٧ ٣٤١	١٤٠ ١٧٣	١٤٠ ١٧٣
شـركة بلتـون لتكنولوجيـا المعلومـات (ايضاح ٣٥)	٢٠١٥/١١/١٩	١٧ ٥٩٧ ٧٠٨	١٠٦ ٩٧٠ ٩٢٥	٨٩ ٢٧٣ ٩٣٥	--
إجمالى الشهرة				٩٢ ٩٤٦ ٣٨٢	٣ ٦٧٢ ٤٤٧

٢٠- أصول ثابتة "بالصافي"

	تحسينات مباني مؤجرة	أثاث	برامج وأجهزة حاسب آلي	أجهزة اتصالات	وسائل نقل	الإجمالي
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
التكلفة						
فى ١ يناير ٢٠١٥	٣٧٦ ٥٣٣	٧٧٩ ٥٨٩	١ ٠٥٥ ٥٢١	٣٢٨ ١٧١	٢ ٥٠٩ ٢٣٨	٥ ٠٤٩ ٠٥٢
الإضافات خلال العام	–	٨٣ ٧٠٦	١٨٧ ٠٧٧	٣١٤ ٧٧٠	١ ٠٠٣ ٠٠٠	١ ٥٨٨ ٥٥٣
الإستحواذ علي شركات تابعة	٢ ١٥٥ ٠٠٢	١ ٩٩٩ ٨٣٦	١٤ ١٧٨ ٧٥٠	٢ ٨١٤ ٤٩١	١ ٥٠٠ ٨٨٣	٢٢ ٦٤٨ ٩٦٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٢ ٥٣١ ٥٣٥	٢ ٨٦٣ ١٣١	١٥ ٤٢١ ٣٤٨	٣ ٤٥٧ ٤٣٢	٥ ٠١٣ ١٢١	٢٩ ٢٨٦ ٥٦٧
مجمع الإهلاك						
فى ١ يناير ٢٠١٥	٣٧٦ ٥٣٣	٥٠٩ ١٨٢	٦٥٧ ٣٨٦	٢٥٢ ٧٤٧	١ ٨١٨ ٥١١	٣ ٦١٤ ٣٥٩
إهلاك العام	٥٠ ٠٣٧	١٣٢ ٩٣١	٣٦٠ ٩٧٤	١٣٠ ٣٥٣	٣٥٩ ٧١٨	١ ٠٣٤ ٠١٣
الإستحواذ علي شركات تابعة	١ ٣٠٨ ٧٣٩	١ ٤٥٠ ٥٩٠	١٢ ٥٦٤ ٨٧٨	٢ ٢٣٧ ٨٣١	١ ٤٨٧ ٧٨٥	١٩ ٠٤٩ ٨٢٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١ ٧٣٥ ٣٠٩	٢ ٠٩٢ ٧٠٣	١٣ ٥٨٣ ٢٣٨	٢ ٦٢٠ ٩٣١	٣ ٦٦٦ ٠١٤	٢٣ ٦٩٨ ١٩٥
صافى القيمة الدفترية						
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٧٩٦ ٢٢٦	٧٧٠ ٤٢٨	١ ٨٣٨ ١١٠	٨٣٦ ٥٠١	١ ٣٤٧ ١٠٧	٥ ٥٨٨ ٣٧٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	–	٢٧٠ ٤٠٧	٣٩٨ ١٣٥	٧٥ ٤٢٤	٦٩٠ ٧٢٧	١ ٤٣٤ ٦٩٣

٢١-إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)

	نسبة المساهمه	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	%٢٠	٦٤٨ ٨٨٠	٥٠٧ ٦٠٥
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	--	--	٢١ ٠٣٦ ٢٦٠
شركة Axes Holding	%٣٣،٩	٤ ٧٤٢ ٢٦٢	٤ ٤٧٩ ٤٧٠
الإجمالى		٥ ٣٩١ ١٤٢	٢٦ ٠٢٣ ٣٣٥
الإنخفاض فى قيمة الاستثمارات (شركة Axes Holding)		(٤ ٧٤٢ ٢٦٢)	(٤ ٤٧٩ ٤٧٠)
		٦٤٨ ٨٨٠	٢١ ٥٤٣ ٨٦٥

يتمثل نصيب المجموعة من صافى أرباح الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار مبلغ ٢٧٤ ١٤١ جنيه مصرى ونصيبها من صافى خسائر مجموعة شركات بلتون لتكنولوجيا المعلومات مبلغ ٥٣٩ ٧٢٠ ٦ جنيه مصرى عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١٥ إلي ١٩ نوفمبر ٢٠١٥ (تاريخ الإستحواذ علي مجموعة شركات بلتون لتكنولوجيا المعلومات – إيضاح ٣٥).

٢٢-إستثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
إستثمارات مالية متاحة للبيع بالقيمة العادلة		
صندوق بلتون للأسهم المتداولة	--	٣ ٢١٥ ٠٠٠
سندات خزانة مصرية	١٠٠ ٠٢١	١٠٠ ٠٢١
شركة صناديق المؤشرات	٤ ٢٣٤ ١٨٩	٥ ٠٠٠ ٠٠٠
	٤ ٣٣٤ ٢١٠	٨ ٣١٥ ٠٢١
إستثمارات مالية متاحة للبيع بالتكلفة*		
شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزى	٧ ٧١٨ ٤١٦	--
صندوق ضمان التسويات	٥ ٠٧٣ ٠٥٨	--
شركة العربى للإستثمار	١٩٣ ٥٠٠	١٩٣ ٥٠٠
شركة مينا كابيتال	١ ٣٠١ ٥١٨	١ ١٩٠ ١٥٨
BMG company SAE	--	١٠٠ ٠٠٠
شركة إن أر جى للتجارة والتوزيع	١ ١٩٦ ٤٠٠	١ ١٩٦ ٤٠٠
يخصم : الاضمحلال فى قيمة إستثمارات مالية متاحة للبيع (ايضاح ١٤)	(٢ ٦٩١ ٤١٨)	(٢ ٥٨٠ ٠٥٨)
	١٢ ٧٩١ ٤٦٤	١٠٠ ٠٠٠
	١٧ ١٢٥ ٦٧٤	٨ ٤١٥ ٠٢١

* الإستثمارات المالية المشار إليها أعلاه مسجلة بالتكلفة لأنها تمثل أسهم فى شركات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية وبالتالى ليس لها سعر معلن بالبورصة كما لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة يعتمد عليها.

٢٣-قروض شركات شقيقة – مدينة

تتمثل في القروض المساندة كما يلى:

الشركة الممنوح لها القرض	عمله القرض	تاريخ القرض	قيمة أصل القرض	معدل الفائدة	القيمة الدفترية للقرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	قيمة الفائدة المحملة على قائمة الدخل	القيمة الدفترية للقرض في ١٩ نوفمبر ٢٠١٥	الاستحواذ علي شركات تابعة (*)	القيمة الدفترية للقرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
			جنيه مصرى	%	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
بلتون لتداول الأوراق الماليه	دولار امريكى	١٣ مايو ٢٠١٤	٧ ٨٣٠ ٠٠٠	٣٪	٧ ١٦٠ ٠٠٠	٢٠٧ ٢٢٧	٧ ٨٣٠ ٠٠٠	(٧ ٨٣٠ ٠٠٠)	--
بلتون لتكنولوجيا المعلومات	دولار امريكى	١٤ مايو ٢٠١٤	٧ ٨٣٠ ٠٠٠	٣٪	٧ ١٦٠ ٠٠٠	٢٠٧ ٢٢٧	٧ ٨٣٠ ٠٠٠	(٧ ٨٣٠ ٠٠٠)	--
بلتون لتداول الأوراق الماليه	جنيه مصرى	٢٤ يونيو ٢٠١٤	١ ٥٠٠ ٠٠٠	١١٫٠٥٪	١ ٥٠٠ ٠٠٠	١٤٦ ٢٢٣	١ ٥٠٠ ٠٠٠	(١ ٥٠٠ ٠٠٠)	--
بلتون لتداول الأوراق الماليه	دولار امريكى	١٠ أكتوبر ٢٠١٤	١٧ ٤٦٠ ٩٠٠	٣٪	١٥ ٩٦٦ ٨٠٠	٤٦٢ ١١٥	١٧ ٤٦٠ ٩٠٠	(١٧ ٤٦٠ ٩٠٠)	--
بلتون سيكيورتيز هولدنج	دولار امريكى	٢٨ ديسمبر ٢٠١٤	٥ ٤٨١ ٠٠٠	٣٪	٥ ٠١٢ ٠٠٠	١٤٥ ٠٥٩	٥ ٤٨١ ٠٠٠	(٥ ٤٨١ ٠٠٠)	--
بلتون لتكنولوجيا المعلومات	جنيه مصرى	١ يناير ٢٠١٥	٤ ٢١٨ ٩٩٣	١١٪	٤ ٢١٨ ٩٩٣	٤١١ ٢٧٧	٤ ٢١٨ ٩٩٣	(٤ ٢١٨ ٩٩٣)	--
بلتون لتداول الأوراق الماليه	جنيه مصرى	٢٢ يوليو ٢٠١٥	١ ٥٠٠ ٠٠٠	١١٫٠٥٪	١ ٥٠٠ ٠٠٠	١٤٦ ٢٢٣	١ ٥٠٠ ٠٠٠	(١ ٥٠٠ ٠٠٠)	--
بلتون لتداول الأوراق الماليه	جنيه مصرى	٢١ أغسطس٢٠١٥	٢ ٩٠٠ ٠٠٠	١١٫٠٥٪	٢ ٩٠٠ ٠٠٠	٢٨٢ ٦٩٨	٢ ٩٠٠ ٠٠٠	(٢ ٩٠٠ ٠٠٠)	--
بلتون صانع السوق	دولار امريكى	١٧ مايو ٢٠١٥	٩ ٣٩٦ ٠٠٠	٠٫٧٪	--	١٦٧ ٩٥٤	٩ ٣٩٦ ٠٠٠	(٩ ٣٩٦ ٠٠٠)	--
بلتون لتداول الأوراق الماليه	جنيه مصرى	٢٦ أكتوبر ٢٠١٥	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١١٫٠٥٪	--	٧٢ ٦٥٨	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	--
			٦٨ ١١٦ ٨٩٣		٤٥ ٤١٧ ٧٩٣	٢ ٢٤٨ ٦٦١	٦٨ ١١٦ ٨٩٣	(٦٨ ١١٦ ٨٩٣)	--

وهذه القروض لمدة عامين من تاريخ القرض فيما عدا القرض البالغ قيمته ٤ ٢١٨ ٩٩٣ جنية مصري لمدة عام قابل للتجديد وهذه القروض ليست لها أولوية علي أي قروض أخري وتسدد الفوائد كل ثلاثة أشهر.

بتاريخ ١٩ نوفمبر ٢٠١٥ تم الاستحواذ علي مجموعة شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات. ولأغراض إعداد القوائم المالية المجمعة تم استبعاد القروض الممنوحه إلي الشركات التابعة والتي تم الاستحواذ عليها في ذلك التاريخ.

وتم تبويب تلك القروض كما يلى:-

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
قصيرة الاجل	--	١٥ ٧٧٩ ٠٤٣
طويله الاجل	--	٢٩ ٦٣٨ ٩٩٧
	--	٤٥ ٤١٨ ٠٤٠

٢٤-رأس المال

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ مليار جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٥٩٦ ٤٨٣ ١٢٥ جنيه مصرى يتمثل فى ٧٩٨ ٧٤١ ٦٢ سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصرى لكل سهم.

وبتاريخ ٢٣ نوفمبر ٢٠١٤ قررت الجمعية العامة للشركة زيادة راس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصري نقدا وتخصيص الزيادة لقدامي المساهمين بالإضافة الي مصروفات إصدار٢ قرش للسهم وتم إصدار الأسهم والتسجيل بالسجل التجارى بتاريخ ٢١ أكتوبر ٢٠١٥ ليصبح راس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٥٩٦ ٤٨٣ ٣٢٥ جنيه مصري موزعاً علي ٧٩٨ ٧٤١ ١٦٢ سهم.

٢٥-الاحتياطى القانونى

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة القابضة فإن ٥% من صافى الربح السنوى طبقا للقوائم المالية المستقلة للشركة القابضة يجب تحويله إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطى ٥٠% من رأس المال تتوقف الشركة القابضة بعدها عن تكوين إحتياطى إلا إذا نقص الإحتياطى عن ٥٠% من رأس المال المصدر وهو غير قابل للتوزيع، ويتعين على الشركة العودة إلى اقتطاع الإحتياطى القانونى متى انخفض رصيده عن ٥٠% من رأس المال.

تتضمن الارباح المرحله احتياطى قانونى للشركات التابعة بمبلغ ٧٠٣ ٨٢٢ ٩ جنية مصرى تم تبويبه ضمن الارباح المرحله لاغراض اعداد القوائم الماليه المجمعة ولا يجوز توزيعه.

٢٦- التزامات ضريبية مؤجلة

	فروق مؤقتة بالجنيه المصرى	الالتزام الضريبى المؤجل بالجنيه المصرى
التزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن إهلاك الأصول الثابتة		
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	١٣ ٣١٢	(٣ ٣٢٨)
الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الدخل)	٣٣٣ ٤٩٥	(٧٥ ٠٣٦)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٤٦ ٨٠٧	(٧٨ ٣٦٤)
التزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن فروق عملات أجنبية غير محققة		
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	--	--
الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الدخل)	٣ ٧٢٤ ٤٣٣	(٨٣٧ ٩٩٧)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣ ٧٢٤ ٤٣٣	(٨٣٧ ٩٩٧)
الإجمالي	٤ ٠٧١ ٢٤٠	(٩١٦ ٣٦١)

هذا ولم يتم الإعتراف بأصول ضريبية مؤجلة على البنود التالية للمجموعه نظرا لعدم وجود التأكد الكافى لتحققها فى المستقبل:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
الاضمحلال في أرصدة أطراف أخرى ذات علاقة	٦ ٠٢٢ ٨٨٠	٣٠٣ ٧٠٧
الاضمحلال في الأرصدة المدينة الأخري	٢ ٦٣١ ٨١٣	--
الاضمحلال في قيمة أرصدة مستحقة على شركات عاملة في مجال الاوراق المالية	١٣ ٥٧٢	--
الاضمحلال في قيمة العملاء	٣ ٧٠٣ ٦٨٣	٥٨٢ ٩٣٠
مخصص مطالبات	١ ٤٧٢ ١٧١	٢ ٤٤٢ ٤٩٦
الاضمحلال في قيمة استثمارات مالية متاحة للبيع	٢ ٢٣٣ ٥٣٤	٦٤٥ ٠١٤
الخسائر الضريبية المرحلة	٢١ ٩٦٤ ٧٩٠	٧ ٧٢١ ٦٧٢
	٣٤ ٠٤٢ ٤٤٣	١١ ٦٩٥ ٨١٩

٢٧-نصيب السهم من صافى ارباح العام

تم إحتساب نصيب السهم من صافى أرباح العام طبقا للقوائم المالية المجمعة وذلك بناءاً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال السنة كما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
صافى أرباح العام المنسوب لمساهمى الشركة الام	٥ ٣٨٤ ٦١٧	١٥ ٢٨١ ٧٨٢
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	٨٢ ٤٦٧ ٨٢٥	٦٢ ٧٤١ ٧٩٨
نصيب السهم من صافى ارباح العام (جنيه/سهم)	٠,٠٦٥	٠,٢٤

بتاريخ ٢٦ يونيو ٢٠١٤ قررت الجمعية العامة غير العادية تقسيم سهم الشركة إلى خمسة أسهم ليصبح عدد الأسهم ٨٦٥ ٨٢٧ ٤١ سهم، وبتاريخ ٢٣ نوفمبر ٢٠١٤ قررت الجمعية العامة العادية وغير العادية للشركة زيادة راس مال بأسهم مجانية ليصبح عدد الأسهم ٧٩٨ ٧٤١ ٦٢ سهم وزيادة راس المال المصدر والمدفوع ليصبح عدد الأسهم ٧٩٨ ٧٤١ ١٦٢ سهم.

٣٨- التقرير القطاعي

الخدمات طبقا لكل نشاط

لأغراض الإدارة تقوم المجموعة بثلاثة أنشطة رئيسية وهم الترويج وخدمات الإدارة والسمسرة والحفظ وتداول الأوراق المالية وهذه الأنشطة هي الذي تم على اساسها إعداد هذا التقرير.

تحليل الأنشطة الرئيسية

فيما يلي نتيجة أعمال وصافي الاصول للمجموعة:

	مصروفات غير موزعة على القطاعات		انشطة ترويج وتغطية الاكتتاب		انشطة ادارة محافظ وصناديق استثمار		انشطة السمسرة والحفظ وتداول الاوراق المالية		الاجمالي	
جميع المبالغ بالجنيه المصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
الإيرادات										
أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب			١٦ ٧١٥ ٥٢٣	٣ ١٢٦ ٩٤٧	-	-	-	-	١٦ ٧١٥ ٥٢٣	٣ ١٢٦ ٩٤٧
أتعاب إدارة محافظ وصناديق إستثمار			-	-	(١ ١١١ ٧٢٧)	٥٠ ٧١٠ ٣٤٠	-	-	٤١ ١٩٩ ٧٢٧	٥٠ ٧١٠ ٣٤٠
عمولة السمسرة والوساطة في السندات			-	-	-	-	٣ ١٥٩ ٦٢١	-	٣ ١٥٩ ٦٢١	-
أتعاب أمناء الحفظ			-	-	-	-	١ ٢٦٧ ١٦٤	-	١ ٢٦٧ ١٦٤	-
إيرادات تشغيل أخرى			-	-	-	-	٦٥١ ١٧٣	-	٦٥١ ١٧٣	-
	-	-	١٦ ٧١٥ ٥٢٣	٣ ١٢٦ ٩٤٧	٥٠ ٧١٠ ٣٤٠	(١ ١١١ ٧٢٧)	٥ ٠٧٧ ٩٥٨	-	٧٠٨ ٩٠٥ ١٢	٨٧ ٨٨٧ ٤٨٧
يخصم										
أجور ومرتبات وما في حكمها	(١ ٨٩٧ ١٠٨)	(٥١٢ ٩٩٦)	(٦ ١٠٣ ٥٠٩)	(٤ ٨٢٢ ٤٨٨)	(٢٥ ٢٩٤ ٥٠٥)	(٢٧ ١٧١ ٦٦٧)	(٤ ٢٨٨ ٠٦٤)	-	(٣٩ ٥٩٠ ٢٤٨)	(٣٠ ٧١٣ ٥٠٥)
اهلاك أصول ثابتة	(١٨٩ ٩٩٧)	(٧٥٩ ٣٧٤)	(٥٤ ٢٤٨)	(٤٦ ٢٣٥)	(٥٩٦ ٧٠٠)	(٥٢١ ٢٠٩)	(٢٦٨ ٥٥٩)	-	(١ ٠٣٤ ٠١٣)	(١ ٠١٧ ٩٩٤)
بدلات حضور اعضاء مجلس الادارة	-	-	-	-	(٨٩ ٠٠٠)	(٩١ ٧٥٠)	-	-	(٨٩ ٠٠٠)	(٩١ ٧٥٠)
مصروفات نشاط اخرى	(٢ ١٢٧ ٢٧٦)	(٢ ٠٤٤ ٠٨٢)	(٧ ٠٠٣ ٢١٤)	(٦ ٦٩٣ ١٨٣)	(٨ ١١٧ ١٩٩)	(٤ ٦٧٤ ٥٠٠)	(٣ ٥٤٢ ٢١٠)	-	(٢١ ٣٤٧ ٢٩٩)	(١٦ ٨٥٥ ٢٣٤)
ارباح النشاط	(٨ ٢١٤ ٤٧٧)	(٣ ٠١٥ ٣٥٢)	٣ ٥٥٤ ٥٥٢	(٨ ٤٣٥ ٧٥٩)	١٦ ٦٦٢ ٩٦٦	٨ ٦٥٢ ٩٠١	(٣ ١٢٠ ٨٧٥)	-	٨٧١ ٨٠٠	٥ ٢١١ ٨٥٤
يضاف/(يخصم)										
إيرادات أخرى									١٥ ٧٧١ ٦٢٩	٩ ٣٤٥ ٢٠٥
عوائد أذون خزانة									١٧١ ٣٦٦	-
مصروفات أخري									-	(١٩ ١٠٥)
فوائد تمويلية									(٥٧٠ ٥٣٠)	(١٠٦ ٩٧٧)
نصيب المجموعة في خسائر الشركة الشقيقة									(٦ ٥٧٩ ٢٩٥)	(١ ٠٦٣ ٦٦٥)
إستهلاك ومخصصات مكونة									-	(١ ١٩٩ ٤٠١)
إستهلاك ومخصصات إنتفى الغرض منها									٣ ٦٣٧ ١٢٣	٨ ٥٧٤ ٣٣٧
ارباح استبعاد استثمارات مالية									١ ٥٤٢ ٩٥٤	-
ديون معدومة									(٣ ٧٢٠ ٠٤٤)	-
ضريبة الدخل الجارية									(٤ ٨٣٥ ٥٥٨)	(٥ ٥٢١ ٧١٩)
الضريبة المؤجلة									(٩١٣ ٠٣٣)	٢٧ ٣٤٤
صافي أرباح العام بعد ضريبة الدخل									٥ ٣٧٩ ٤٤٢	١٥ ٢٦٣ ٨٧٤

	انشطة ترويج وتغطية الإكتتاب		انشطة ادارة محافظ وصناديق إستثمار		انشطة السمسرة وتداول الاوراق المالية		الاجمالي	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
أصول القطاع	٥ ٧٤٤ ٣٥١	٤ ١٦٥ ٧٧١	٧٤ ٥٣٦ ٤٥٠	١٢٩ ٢٠٤ ١٩٧	٢١٥ ٦١٦ ٠٩٢	-	٢٩٥ ٨٩٦ ٨٩٣	١٣٣ ٣٦٩ ٩٢٨
تسويات تجميع اعمال							(٦٩٤ ٤٠٢ ٧٤)	(١٩ ٥٧٤ ٧٣٣)
أصول المجموعة غير الموزعة							٢٧٥ ٠٨٥ ٩٣٨	٧٣ ٠٤٢ ٧١١
اجمالي الاصول المجمعة							٤٩٦ ٥٨٠ ١٣٩	١٨٩ ٨٣٧ ٩٤٦
إلتزامات القطاع	١٢ ٣٩١ ٦٨٥	١٢ ٦٧٢ ٩٠٤	٢٢ ٣٨٦ ٧١٥	٣١ ٧١١ ٨٣٢	١٦١ ٣٤٩ ١٢٤	-	٤٠٦ ٤٢٧ ٥٢٤	٤٤ ٣٨٤ ٧٣٩
تسويات تجميع اعمال							(٦٨٩ ٨٠٧ ١١)	١ ٣٠٠ ٠٩٥
إلتزامات المجموعة غير الموزعة							١٥ ١٢٨ ٤٧١	٨ ٦٩٥ ٠٢٩
اجمالي الإلتزامات المجمعة							٤١٨ ٣٠٦ ١٠٦	٥٤ ٣٧٩ ٨٦٠

٢٩-إلتزامات مقابل أصول مستأجرة بعقود تأجير تمويلى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
إلتزام عن سيارات مستأجرة بعقود تأجير تمويلي	--	٣٨٤ ٨٨٢
	--	٣٨٤ ٨٨٢

بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٠ قامت الشركة (المستأجر) وإحدى شركات التأجير التمويلي (المؤجر) بتوقيع عقد تأجير تمويلي بين الأطراف لإستئجار عدد ٤٣ سيارة لمدة ستون شهراً تنتهى في ٣٠ مايو ٢٠١٥ بقيمة إيجارية إجمالية تبلغ ٤ ٠٨٩ ٢٠٠ جنيه مصرى حيث يضمن العقد إنتقال ملكية السيارات للشركة فى نهاية العقد بقيمة ١ جنية مصرى للسيارة.
بتاريخ ٣١ أكتوبر ٢٠١٠ قامت الشركة (المستأجر) وإحدى شركات التأجير التمويلي (المؤجر) بتوقيع عقد تأجير تمويلي بين الأطراف لإستئجار عدد ٨ سيارات لمدة ستون شهراً تنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بقيمة إيجارية إجمالية تبلغ ٧٨٥ ٧٦٥ جنيه مصرى حيث يضمن العقد إنتقال ملكية السيارات للشركة فى نهاية العقد بقيمة ١ جنية مصرى للسيارة.

وفيما يلي تبويب الإلتزامات:

	القيمة الحالية للأقساط فى		القيمة المستقبلية للأقساط فى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أقساط تستحق خلال عام	--	٣٨٤ ٨٨٢	---	٤٠٢ ١٧٦
	--	٣٨٤ ٨٨٢	--	٤٠٢ ١٧٦

٣٠-أهم المعاملات مع الأطراف ذات علاقة خلال السنة

تم الإفصاح عن الأرصدة المستحقة من وإلى الأطراف ذات العلاقة ضمن الإيضاح رقم (٩) و(١٦) والذى يتضمن أيضاً طبيعة العلاقة مع كل شركة وكذا طبيعة الحساب.
هذا وتتمثل المعاملات التى تمت خلال السنة المالية على الحسابات ذات الطبيعة الجارية فى المصروفات المسددة بالنيابة عن المجموعة، أو ماقامت المجموعة بسداده بالنيابة عن تلك الأطراف، بالإضافة إلى تحويل الأرصدة بين تلك الأطراف (إن وجدت)، وهذه المعاملات المدرجة ضمن الحسابات الجارية – والتى تعتبر فى جوهرها تحويلات من وإلى الشركة – فى طبيعتها قصيرة الأجل ولا تتضمن أى فوائد تمويلية.
وفيما يلى أهم المعاملات خلال السنة:

- إيرادات فوائد قروض مساندة من شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات بإجمالى قيمة ٠٩٩ ٧٠١ جنيه مصرى.
- إيرادات فوائد قروض مساندة من شركة بلتون لتداول الأوراق المالية بإجمالى قيمة ٢٨٠ ٧١١ ١ جنيه مصرى.
- إيرادات فوائد قروض مساندة من شركة بلتون سكيوريتز هولدنج المالية بإجمالى قيمة ٤٣٠ ١٦٤ جنيه مصرى.
- إيرادات فوائد قروض مساندة من شركة بلتون صانع السوق المالية بإجمالى قيمة ٠٨٤ ٤١ جنيه مصري.

٣١-ايرادات أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصري	جنيه مصري
فوائد دائنة	٦ ٢٢٠ ٣١٢	٣ ١٦٤ ٤٠٢
أرباح وعوائد وثائق صناديق إستثمار	١ ٨٨٧ ٠٤٦	١ ٣٤٩ ٣٩٤
فروق ترجمة عملات أجنبية	٥ ٣٨٩ ٨٠١	١ ٩٢٢ ٢٥٠
أخرى	٢ ٢٧٤ ٤٧٠	٢ ٩٠٩ ١٥٩
	١٥ ٧٧١ ٦٢٩	٩ ٣٤٥ ٢٠٥

٣٢-ديون معدومة

بتاريخ ٣٠ أغسطس ٢٠١٥ قرر مجلس إدارة شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار (شركة تابعة) إعدام الرصيد المستحق من الشركة الالكترونية لخدمات الادارة في مجال صناديق الاستثمار (شركة شقيقة) والبالغ ٠٤٤ ٧٢٠ ٣ جنيه مصري.

٣٣-ضريبة الدخل الجارية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
ضريبة الدخل الجارية	٥ ٠٥٩ ٢٣٥	٥ ٥٢١ ٧٦٩
تسويات ضريبة الدخل لعام ٢٠١٤	(٢٢٣ ٦٧٧)	---
	٤ ٨٣٥ ٥٥٨	٥ ٥٢١ ٧٦٩

٣٤-ارباح استبعاد شركات تابعه

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
ارباح استبعاد شركات تابعه	١ ٥٤٢ ٩٥٤	---
	١٥٤٢ ٩٥٤	--

بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠١٥ قررت الشركة القابضه بيع حصتها فى شركة بلتون لصناديق الاستثمار والبالغه ٧٩,٩% بمبلغ ٤ مليون جنيه مصرى ونتج عن البيع ربح قدرة ٩٥٤ ٥٤٢ ١ جنيه مصرى.

٣٥-<u>الاستحواذ على شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات (قطاع تداول وحفظ الاوراق الماليه)</u>

بتاريخ ١٢ مارس ٢٠١٥ قرر مجلس ادارة الشركة الموافقة على الاستحواذ على ٥١% من قطاع تداول الاوراق المالية من خلال شركة بلتون المالية القابضة عن طريق الاستحواذ على الشركة القابضة المالكة لهذة الحصة وتعين مستشار مالى مستقل لتحديد قيمة الاستحواذ.

هذا وقد تم وافقت الجمعية العامه للشركه القابضة المنعقدة فى ١٥ يوليو ٢٠١٥ على الاستحواذ وتم الموافقه على قيمة الاستحواذ البالغه ٩٥٤ ٥٧٠ ٧٧ جنيه مصرى .

بتاريخ ٢٧ اغسطس ٢٠١٥ تم سداد مبلغ ٠٩٧ ٠٧٩ ١٣ جنيه مصرى وذلك تحت حساب شراء شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات.

وبتاريخ ١٨ نوفمبر ٢٠١٥ تم سداد الجزء المتبقى لشركة .Skidmore Financial Inc وذلك خصما من الحساب البنكى للشركة.

وبتاريخ ٣ ديسمبر ٢٠١٥ تم اجراء نقل ملكية اسهم شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات لشركة بلتون المالية القابضة.

وقامت اداره الشركة بتحديد تاريخ الاستحواذ ليكون ١٩ نوفمبر ٢٠١٥ وهو التاريخ الذى اكتمل عنده سداد باقي المقابل النقدى لاسهم شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات بما فى ذلك الحصول من البائع على مخالصه بقيمة الصفقة.

وقامت الشركة بتطبيق متطلبات المعيار المصرى رقم ٢٩ " تجميع الاعمال" وذلك فيما يتعلق بتجميع الاعمال الذى يتم على مراحل، نظرا لامتلاك الشركة لـ ٤٩% من اسهم شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات فى تاريخ الاستحواذ والذى كان يتم المحاسبة عنها بطريقه حقوق الملكيه حتى تاريخ اكتمال اجراءات الاستحواذ فى ١٩ نوفمبر ٢٠١٥ وعلية فتم تحديد قيمة الشهرة على مرحلتين طبقا للتالى:-

	<u>جنيه مصرى</u>
الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على ٤٩% من اسهم شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات والتى كانت مثبته ضمن تكلفة الاستثمار تطبيقا لطريقة حقوق الملكيه (والمقتناه بتاريخ ٢٩ ابريل ٢٠١٢)	١٢ ٧٢١ ١٠٠
الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على ٥١% من اسهم شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات بتاريخ ١٩ نوفمبر ٢٠١٥	٧٦ ٥٥٢ ٨٣٥
اجمالى الشهرة الناتجة عن الاستحواذ (ايضاح ١٩)	٨٩ ٢٧٣ ٩٣٥

وبلغت القيمة العادلة لصافى الاصول المحددة المستحوذ عليها فى تاريخ الاستحواذ فى ١٩ نوفمبر ٢٠١٥ مبلغ ٢٥١ ٩٩٦ ١ جنيه مصرى

كما قامت الشركة بتحديد المحاسبة الاوليه لتجميع الاعمال المرتبطه بالاستحواذ على شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات بصفه مؤقته فى ١٩ نوفمبر ٢٠١٥ وذلك لحين استكمال دراسه القيمة العادلة للاصول والالتزمات المحددة المستحوذ عليها وخاصة فيما يتعلق بالاصول غير الملموسة فى تاريخ الاستحوذ (ان وجدت) على ان يتم الاعتراف بالتسويات المرتبطة بالقيمه المؤقته للاصول والالتزمات فى غضون ١٢ شهر من تاريخ الاقتناء وذلك تطبيقا لمعيار المحاسبة المصرى رقم ٢٩ (تجميع الاعمال).

٣٦- إحتياطي تجميع الاعمال (السيطرة المشتركه)

	جنيه مصرى
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	٤٠٨ ٦٥٢
إستبعاد قيمة الإحتياطي الناتج عن بيع شركة بلتون لصناديق الإستثمار (إيضاح ٣٤)	(٤٠٨ ٦٥٢)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	--

٣٧-الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للمجموعة فى أرصدة النقدية وما فى حكمها والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر والاستثمارات المالية المتاحة للبيع والعملاء والموردين والأطراف ذات العلاقة والتسهيلات الإئتمانية والبنود ذات الطبيعة النقدية ضمن المدينين والدائنين وطبقا لأسس التقييم المتبعة فى تقييم أصول والتزامات المجموعة فان القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية تمثل تقديرا معقولاً لقيمتها العادلة.

هذا وتتعرض المجموعة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لانشطتها والتى تؤثر على قيم تلك الأصول والالتزامات المالية وكذا على الايرادات والمصروفات المتعلقة بها، وفيما يلى أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التى تتبعها المجموعة فى إدارة هذه المخاطر:

أ- خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان فى عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدودا لان معظم المجموعة تتعامل مع عملاء ذوى سمعة طيبة كما تقوم كل شركة بدراسة الوضع الائتمانى للعميل قبل الموافقة على منحه أى ائتمان.

ب- خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة فى العوامل التى قد تؤثر على قدرة المجموعة على سداد كل أو جزء من التزاماتها وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة التزامات المجموعة الجارية بما ينعكس على تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى.

ج- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى أسعار العملات الأجنبية والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذا تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية، وتقوم المجموعة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية مما يساعد على تخفيض هذا الخطر للحد الأدنى.

كما هو موضح بالإيضاح رقم (٥) فقد تم تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية بإستخدام أسعار الصرف المعلنة من البنوك التى تتعامل معها المجموعة فى تاريخ المركز المالى.

د- خطر أسعار الفوائد

يتمثل هذا الخطر فى تغير أسعار الفائدة التى قد يكون لها تأثير على نتائج الأعمال والتدفقات النقدية وتعتمد المجموعة فى تمويل رأس المال العامل على الإقتراض قصير الأجل بأسعار فائدة ثابتة نسبياً وتقدر المجموعة هذا الخطر بأنه محدود.

٣٨-الموقف الضريبى

بتاريخ ٢٠ أغسطس ٢٠١٥، أصدر رئيس الجمهورية قرار بقانون رقم ٩٦ لعام ٢٠١٥ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ والمعدل بالقانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ وبموجب هذا التعديل أصبح سعر الضريبة ٢٢,٥% بدلاً من ٢٥%. ويعمل به إبتداء من اليوم التالى لتاريخ نشره بالجريدة الرسمية.

- شركة بلتون المالية القابضة

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية.

وقد تم تقديم الاقرار الضريبى للشركة عن الأعوام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ فى المواعيد القانونية وكذا عن طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ .

السنوات من بداية النشاط حتي ٢٠٠٨:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

عام ٢٠٠٩:

تم فحص دفاتر الشركة لعام ٢٠٠٩ وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق.

السنوات من ٢٠١٠ حتي ٢٠١٢:

تم اخطار الشركة بنموذج (٣١ فحص) بتاريخ ١٢ فبراير ٢٠١٥ وجارى اعداد المستندات للفحص.

السنوات من ٢٠١٣ حتي ٢٠١٥:

تم تقديم الاقرارات الضريبية للشركة عن السنوات من تاريخ التأسيس وحتى ٢٠١٤ طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ فى الموعد القانونى ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

السنوات من بداية النشاط حتي ٢٠١٢:

جارى فحص تلك السنوات ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

السنوات من ٢٠١٣ وحتي ٢٠١٥:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- ضريبة الدمغة

السنوات من بداية النشاط حتي ٢٠١٢:

تم فحص دفاتر الشركة وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق

السنوات ٢٠١٣ وحتي ٢٠١٥:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

- **شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

السنوات ٢٠٠٣ وحتى ٢٠٠٤:

هذه السنة تم فحصها تقديريا وقامت الشركة بالطعن علي النموذج ١٩ ضرائب في الميعاد القانوني، هذا وقد تم اعادة الفحص الفعلي عن هذه السنة وقامت الشركة بالاعتراض علي نتيجة اعادة الفحص، وجاري حاليا مناقشة اوجه الخلاف بلجنة فض المنازعات بالمأمورية .

السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

السنوات من ٢٠٠٩ و ٢٠١٠:

تم ربط ضريبة تقديريه على الشركة عن السنوات ٢٠٠٩ و٢٠١٠ وتم إخطارها بالنموذج رقم (١٩) بتاريخ ١٢ ابريل ٢٠١٥ وقامت الشركة بالاعتراض عليه ويرى المستشار الضريبى للشركة عدم سداد هذا المبلغ.

السنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠١٥:

جارى فحص تلك السنوات ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

السنوات من ٢٠٠٨ حتى ٢٠١٣:

جارى فحص تلك السنوات ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

السنوات ٢٠٠٩ و ٢٠١٠:

تم ربط ضريبة تقديريه على الشركة عن السنوات ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ وتم إخطارها بالنموذج رقم (٣٨) بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠١٥ وقامت الشركة بالاعتراض عليه وتم اصدار قرار باعادة الفحص.

السنوات ٢٠١٤ و٢٠١٥:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم استلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- **ضريبة الدمغة**

السنوات من ٢٠٠٣ حتى ٢٠١٣:

تم فحص دفاتر الشركة وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق

د- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

تأسست الشركه فى ٢٢ ديسمبر ٢٠٠٤ طبقا لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار الصادر بالقانون رقم ٨ لسنه ١٩٩٧ ولائحته التنفيذيه، وطبقا لحكم الفقرة الأولى من المادة رقم ١٦ من القانون المشار إليه سلفا وكما هو مثبت بالبطاقة الضريبية تتمتع الشركة بإعفاء ضريبى لمدة خمسة اعوام إعتبارا من ١ يناير ٢٠٠٦ وحتى

٣١ ديسمبر ٢٠١٠ على أن تشمل السنة الأولى للإعفاء المدة من تاريخ بدء النشاط فى ٥ مايو ٢٠٠٥ وحتى نهاية السنة المالية التالية التى تنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦.

تم تقديم الاقرارات الضريبية للشركة عن السنوات من تاريخ التأسيس وحتى ٢٠١٥ طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ فى الموعد القانونى ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٠٧

الشركة منتظمة في توريد ضريبة المرتبات المستقطعة لمصلحة الضرائب في المواعيد القانونية، وتم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن ضريبة كسب العمل عن هذه السنوات وتم إخطارها بالنموذج رقم (٣٨) مرتبات وقامت الشركة بالاعتراض عليه ولم يتم تحديد ميعاد للجنة داخلية حتى تاريخه.

السنوات من ٢٠٠٨ وحتى ٢٠٠٩

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

السنوات من ٢٠١٠ وحتى ٢٠١٢

تم ربط ضريبة تقديريه على الشركة عن السنوات ٢٠١٠ و٢٠١١ و٢٠١٢ وتم إخطارها بالنموذج رقم (١٩) بتاريخ ٢٦ اكتوبر ٢٠١٥ وقامت الشركة بالاعتراض عليه.

السنوات من ٢٠١٣ وحتى ٢٠١٥

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- ضريبة الدمغة

السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١١:

تم فحص دفاتر الشركة وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق.

السنوات من ٢٠٠٧ حتى ٢٠١٥:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ضريبة الخصم

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- شركة بلتون القابضة للاستثمارات المالية – المنطقة الحرة

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال

تأسست الشركه فى ١٤ مايو ٢٠٠٧ بنظام المناطق الحرة بالاسماعيلية طبقا لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ولائحته التنفيذية، وطبقا لحكم الفقرة الأولى من المادة رقم ٣٥ من القانون المشار إليه سلفاً وكما هو مسجل بالبطاقة الضريبية تتمتع الشركة بإعفاء ضريبى وينتهى الإعفاء بإنتهاء المدة أو الترخيص أيهما أقرب علماً بان مدة الترخيص عشر سنوات تبدأ من تاريخ قيدها بالسجل التجارى من ١٤ مايو ٢٠٠٧ حتى ١٣ مايو ٢٠١٧.

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم استلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- **ضريبة الدمغة**

تتمتع الشركة بإعفاء ضريبى من ضريبة الدمغة ومن رسوم التوثيق والشهر لعقود تأسيس الشركات والمنشأت وعقود القرض والرهن المرتبطة باعمالها وذلك لمدة خمس سنوات من تاريخ القيد بالسجل التجارى خلال المدة من تاريخ التأسيس فى ١٤ مايو ٢٠٠٧ وحتى ١٣ مايو ٢٠١٢ فيما عدا ما يقع عليه عبء الضريبة فهو خاضع للضريبة وتخضع الشركة لضريبة الدمغة على عقود التأسيس والقرض والرهن والتوثيق إعتباراً من ١٤ مايو ٢٠١٢.

د- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة مصر بلتون لاداره صناديق الاستثمار**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. وتم تقديم الإقرارات الضريبية للشركة عن الفترات من ١٠ اغسطس ٢٠٠٨ (تاريخ التاسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ فى المواعيد المقررة قانونا وسداد الضريبه المستحقه.

السنوات ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

السنوات من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٢:

تم ربط ضريبة على الشركة عن تلك السنوات وتم إخطارها بالنموذج رقم (١٩) بتاريخ ١٣ مايو ٢٠١٥ وقامت الشركة بالاعتراض عليه.

السنوات من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٥:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

السنوات من ٢٠٠٨ حتى ٢٠١٢:

تم إخطار الشركة بنموذج فحص رقم (٣٢) بتاريخ ٣ ابريل ٢٠١٤ وجارى اعداد مستندات الفحص.

السنوات ٢٠١٣ و ٢٠١٥:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام اى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- **ضريبة الدمغة**

السنوات من ٢٠٠٨ حتى ٢٠١٥:

تم فحص دفاتر الشركة وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق.

د- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية، وتم تقديم الإقرارات الضريبية للشركة عن الفترات من ١٠ أغسطس ٢٠٠٨ (تاريخ التاسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، وجارى فحص عام ٢٠١٠.

ب- **ضريبة الدمغة**

السنوات من ٢٠٠٨ حتي ٢٠١٥:

تم فحص دفاتر الشركة وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق.

ج- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. وتم تقديم الإقرارات الضريبية للشركة عن السنوات من ٦ يناير ٢٠٠٨ (تاريخ التأسيس) وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ولم يتم فحص دفاتر الشركة حتى تاريخه.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

السنوات من ٢٠٠٨ حتي ٢٠١١:

تم إخطار الشركة بنموذج فحص رقم (٣٢) بتاريخ ١٢ فبراير ٢٠١٣ وتم تعديل اختصاص المامور الفاحص ولم يرد للشركة اخطار اخر حتى تاريخة.

السنوات من ٢٠١٣ حتي ٢٠١٥:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام اى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- **ضريبة الدمغة**

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام اى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

د- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون لتداول الاوراق المالية**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

- السنوات من ٢٠٠٦ وحتي عام ٢٠٠٨:

هذه السنوات تم فحصها من قبل المأمورية المختصة وتم إخطار الشركة بالنموذج ١٩ ضريبة وقامت الشركة بالطعن عليه في الميعاد القانوني، وجاري حاليا مناقشة أوجه الخلاف بلجنة فض المنازعات بالمأمورية.

- عام ٢٠٠٩:

تم إخطار الشركة بالنموذج ٣١ فحص بتاريخ ٢٣ اكتوبر ٢٠١٣ بتحديد موعد الفحص ولم تتسلم الشركة اى نماذج او اخطارات.

- السنوات من ٢٠١٠ وحتى عام ٢٠١٥:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

السنوات من بدء التأسيس وحتى عام ٢٠٠٨:

تم الفحص والسداد والتسوية حتى عام ٢٠٠٨.

السنوات من ٢٠٠٩ وحتى عام ٢٠١٢:

هذه السنوات تم فحصها من قبل المأمورية المختصة وتم إخطار الشركة بالنموذج ٣٨ ضريبة بسداد مبلغ ١٧٠ ٣٧٤ جنيه مصرى ويرى المستشار الضريبى للشركة عدم سداد هذا المبلغ.

السنوات من ٢٠١٣ حتي ٢٠١٥:

الشركة منتظمة في استقطاع وتوريد ضريبة المرتبات لمصلحة الضرائب في المواعيد القانونية، علما بأنه لم يتم الفحص حتى تاريخه.

ج- ضريبة الدمغة

تم المحاسبة الضريبية للشركة حتى ٣١ يوليو ٢٠٠٦ وتم الربط والسداد.

تسلمت الشركة نموذج رقم (١٩ /ض/دمغة) تقديرى بتاريخ ١٨ ديسمبر٢٠١٢ وتم الطعن بتاريخ ٣ يناير٢٠١٣.

لم يتم الفحص الضريبي للشركة من ٢٠١١ وحتى تاريخه.

- شركة بلتون سيكورتيز هولدنج

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. هذا وقد صدرت البطاقة الضريبية للشركة بتاريخ ٢ أكتوبر ٢٠٠٦.

وتم تقديم الاقرارات الضريبية للشركة عن العام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ وكذا عن الاعوام ٢٠٠٧ وحتى ٢٠١٥ طبقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولم يتم فحص دفاتر الشركة حتى تاريخه.

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- ضريبة الدمغة

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

د- ضريبة الخصم

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون للوساطة فى السندات**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال والقيم المنقولة ورسم التنمية**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. وتم تقديم الإقرارات الضريبية للشركة عن الاعوام من ١٧ اكتوبر ٢٠٠٧ (تاريخ التاسيس) وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ولم يتم فحص دفاتر الشركه حتى تاريخه.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

السنوات من ٢٠٠٧ وحتى ٢٠١٢:

تم إخطار الشركة بالنموذج ٣٢ فحص بتاريخ ١٩ يناير ٢٠١٥ وتم تسليم المستندات للفحص ولم تتسلم الشركه نتائج الفحص حتى تاريخه.

السنوات من ٢٠١٣ حتي ٢٠١٥:

لم يتم الفحص الضريبي ولم يتم استلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتي تاريخه.

ج- **ضريبة الدمغة**

السنوات من بدء التأسيس وحتى عام ٢٠١٢:

تم اخطار الشركة بنموذج عناصر ربط الضريبة وتم السداد حتى عام ٢٠١٢.

السنوات من ٢٠١٣ حتي ٢٠١٥:

لم يتم الفحص الضريبي ولم يتم استلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتي تاريخه.

د- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد في المواعيد المحددة.

- **بلتون لصانع السوق:**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية.وقد تم تقديم الإقرارات الضريبية للشركة من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ فى المواعيد القانونية، علماً بأنه لم يتم الفحص حتى تاريخه.

ب- **ضرائب الاجور والمرتبات**

السنوات من ٢٠١١ حتي ٢٠١٥:

الشركة منتظمة في توريد ضريبة المرتبات المستقطعة لمصلحة الضرائب في المواعيد القانونية، ولم يتم الفحص حتي تاريخه

ج- **ضريبة الدمغة**

السنوات من ٢٠١١ حتي ٢٠١٥:

استلمت الشركة نموذج (١) فحص بتاريخ ١١ يناير ٢٠١٥ ولم يرد للشركة اى أخطارات أخرى حتى تاريخة.

لم يتم الفحص الضريبي ولم يتم استلام أي نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

د- ضريبة الخصم

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد في المواعيد المحددة.

- شركة بلتون الدولية للاوراق المالية المشتركة – ليبيا

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب الليبى رقم (١١) لسنة ١٣٧٢ هجرية ولائحتة التنفيذية ولم يتم فحص دفاتر الشركه حتى تاريخه.

٣٩-احداث هامة خلال السنة

بتاريخ ١٥ يوليو ٢٠١٥ إجتمعت الجمعية العامة للشركة لإعتماد القوائم المالية لعام ٢٠١٤ كما وافقت الجمعية العامة علي قرار الإستحواذ علي قطاع تداول الأوراق المالية، وتم الموافقة علي قيمة الإستحواذ البالغ ٧٧ مليون جنية مصري.

بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٥ أصدر وزير الإستثمار قرار وزارى رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ بتعديل معايير المحاسبة المصرية وإلغاء العمل بالمعايير المحاسبية المصرية الصادرة بقرار وزارى رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ على أن يتم بدء العمل بها ابتدأ من اول يناير ٢٠١٦ علي المنشآت التي تبدأ سنتها المالية في أو بعد هذا التاريخ.

بتاريخ ٧ أكتوبر ٢٠١٥ أعلنت شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة ش.م.م وشركة أكت فاينانشال أنهما قد تقدما بخطاب نوايا للأستحواذ على ١٠٠% من شركة بلتون المالية القابضة وذلك شريطة القيام بفحص نافى للجهالة والحصول على نتائج مرضية للشركتين. والجدير بالذكر، أن حصة شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة من العرض هي ٨٧% وحصة شركة أكت فاينانشال هي ١٣% بحد أدنى ٥١%، وتقدر قيمة الصفقة بمبلغ ٤ جنيه مصري للسهم.

وبتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠١٥ تم تنفيذ عملية الاستحواذ من شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة ش.م.م بمبلغ ٢٧٦ ٠٠٤ ٦٣٤ جنيه مصرى لعدد ٠٦٩ ٥٠١ ١٥٨ سهم بواقع ٤ جنيه مصرى للسهم.

٤٠-احداث لاحقة لتاريخ القوائم المالية

بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠١٦ أعلنت شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة ش.م.م أنها قد تقدمت بخطاب نوايا للأستحواذ على ١٠٠% من شركة سي أي كابيتال القابضة ش.م.م وذلك شريطة القيام بفحص نافى للجهالة والحصول على نتائج مرضية للشركتين. وتاريخ ٢٥ فبراير ٢٠١٦ أعلنت شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة ش.م.م بتفويض شركة بلتون المالية القابضة ش.م.م لتكون الطرف المشتري في صفقة الاستحواذ على ١٠٠% من شركة سي أي كابيتال القابضة ش.م.م وذلك بهدف دمج شركتي بلتون المالية القابضة ش.م.م وشركة سي أي كابيتال القابضة ش.م.م.

وبتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠١٦ قامت شركة بلتون المالية القابضة ش.م.م والبنك التجاري الدولي بتوقيع اتفاقية شراء حصة البنك في شركة سي أي كابيتال القابضة ش.م.م وجاري اتخاذ الاجراءات القانونية لإستكمال صفقة الإستحواذ.

بتاريخ ١٥ يوليو ٢٠١٥ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٣٦٢ ٥٤٨ ١٢ جنية مصرى من الارباح المرحله بإصدار أسهم مجانيه للمساهمين، وبتاريخ ٢٣ مارس ٢٠١٦ تم تسجيل تلك الزيادة بالسجل التجاري للشركة. ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٩٥٨ ٠٣١ ٣٣٨ جنيه مصري يتمثل في ٩٧٩ ٠١٥ ١٦٩ سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصري لكل سهم.

وبتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١٦ وافق مجلس إدارة الشركة القابضة علي تقرير المستشار المالي المستقل بتحديد القيمة العادلة لشركة سي أي كابيتال القابضة ش.م.م كما وافق علي الاستحواذ علي نسبة ١٠٠% من شركة سي أي كابيتال القابضة ش.م.م بقيمة ٩٢٤ مليون جنيه مصري.

كما وافق مجلس إدارة الشركة القابضة علي عرض صفقة الاستحواذ علي نسبة ١٠٠% من شركة آراب فاينانس بقيمة ٢٣ مليون جنيه مصري علي الجمعية العامة لشركة بلتون المالية القابضة ش.م.م.

كما وافق مجلس إدارة الشركة القابضة علي عرض صفقة الاستحواذ علي نسبة ٧٠% من شركة خدمات المشاريع المتناهية الصغر (ريفي) علي الجمعية العامة لشركة بلتون المالية القابضة ش.م.م مع توصية المجلس بالموافقة عليها وتعيين مستشار مالي مستقل لتقييم الشركة.

المدير المالى	عضو مجلس الادارة	رئيس مجلس الإدارة